



भारत का राजपत्र The Gazette of India

साप्ताहिक/WEEKLY

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 50] नई दिल्ली, शनिवार, दिसम्बर 12—दिसम्बर 18, 2015 (अग्रहायण 21, 1937)
No.50] NEW DELHI, SATURDAY, DECEMBER 12—DECEMBER 18, 2015 (AGRAHAYANA 21, 1937)

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके
(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

भाग IV [PART IV]

[गैर-सरकारी व्यक्तियों और गैर-सरकारी संस्थाओं के विज्ञापन और सूचनाएं]
[Advertisements and Notices issued by Private Individuals and Private Bodies]

NOTICE

NO LEGAL RESPONSIBILITY IS ACCEPTED FOR THE PUBLICATION OF ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES IN THIS PART OF THE GAZETTE OF INDIA. PERSONS NOTIFYING THE ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES WILL REMAIN SOLELY RESPONSIBLE FOR THE LEGAL CONSEQUENCES AND ALSO FOR ANY OTHER MISREPRESENTATION ETC.

BY ORDER
Controller of Publication

नाम परिवर्तन

मैं, अब तक, देव नारायण—के नाम से ज्ञात—सुपुत्र स्वर्गीय श्री बुधई कार्यालय अधिशासी अभियन्ता (विद्युत), भारत संचार निगम लिमि. (बी.एस.एन.एल.), विद्युत मण्डल वाराणसी, उत्तर प्रदेश में अधिशासी अभियन्ता (विद्युत) कार्यकारी के पद पर कार्यरत, निवासी वर्तमान पता : मकान नं. 468, सेक्टर—के, आशियाना, एल.डी.ए. कालोनी, कानपुर रोड, लखनऊ — 226012 ने अपना नाम बदल लिया है और इसके पश्चात मेरा नाम—‘देव नारायण बौद्ध’ होगा।

प्रमाणित किया जाता है कि मैंने इसके बारे में अन्य समस्त कानूनी शर्तों को पूरा कर लिया है।

देव नारायण
[हस्ताक्षर (पुराने नाम के अनुसार)]

CHANGE OF NAME

I, hitherto known as MAHESH KUMAR S/o Sh. SHYAM LAL, residing at H.No-1665, BAZAR LAL KUAN, GALI MADARSA MIR JUMLA, DELHI-110006, have changed my name and shall hereafter be known as MAHESH CHAND.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MAHESH KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, Manoj Bhatnagar son of Virendra Mohan Bhatnagar, employed as Producer in the Indira Gandhi National Open University, residing at D2/25/4 DLF Dilshad Plaza, Dilshad Extension-II Sahibabad, Distt-Ghaziabad, have changed the name of my minor son ANANYA BHATNAGAR aged 15 years and he shall hereafter be known as BHARAT BHATNAGAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Manoj Bhatnagar
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Hardik Gogia, S/o Sh. Gulshan Gogia, Residing at 12-B, Nav Sena Appt., West Enclave, Pitampura, New Delhi--110034, have changed my name and shall hereafter be known as HARDIK KASHYAP.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Hardik Gogia
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Harish Chander Singh S/o Sh. Prithvi Singh, R/o 2/35, Ground Floor, Old Rajinder Nagar, New Delhi-110060, have changed my name and shall hereafter be known as Harish Rawat.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Harish Chander Singh
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GOPAL SINGH S/o Sh. Rambir Singh, R/o D-104, Sehyog Vihar, Uttam Nagar, New Delhi-110059, have changed my name and shall hereafter be known as RISHI SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GOPAL SINGH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Munni Bisht D/o Sh. Vikram Singh, R/o 200/1, Block-B, Amrit Vihar, Nathu Pura, Burari, Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as Manvi Bisht.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Munni Bisht
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Hoshyari @ Usha Rani W/o Sh. Darshan Singh, R/o T-694-B, Durga Mohalla Marg No. 21, Baljeet Nagar, New Delhi-110008, have changed my name and shall hereafter be known as Hoshyari.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Hoshyari @ Usha Rani
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as OM PRAKASH S/o LATE Sh. NANAK CHAND, residing at D-10/140, SECTOR-7, ROHINI, DELHI-110085, have changed my name and shall hereafter be known as OM PRAKASH GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

OM PRAKASH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as DHARMENDRA YADAV son of Sh. Ram Briksh Yadav, employed as Deputy Chief Vigilance Officer, O/o Chief Vigilance Officer-BSNL, Ground Floor, Eastern Court, Janpath, New Delhi, in the BHARAT SANCHAR NIGAM LIMITED, New Delhi, residing at A-1006, Gaur Green City, Vaibhav Khand, Indirapuram, Ghaziabad-201014, have changed the name of my minor son YASH YADAV, aged about 13 years (Date of Birth-27th March 2002) and he shall hereafter be known as YASH VARDHAN YADAV.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Dharmendra Yadav
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Lata Grover Alias Sudesh Grover W/o Late Bhim Sain, residing at R-11, West Patel Nagar, New Delhi-110008, have changed my name and shall hereafter be known as Lata Grover.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Lata Grover Alias Sudesh Grover
[Signature (in existing old name)]

I, SANJEEV DHIR S/o S.K DHIR, residing at A-2/239, JANAK PURI, NEW DELHI-110058, have changed the name of my minor son VANSI aged 14 year and he shall hereafter be known as VANSI DHIR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANJEEV DHIR
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as MUKESH SINGH Son of Mr. MOHAN SINGH, residing at B/135, Vijay Vihar, Phase - II, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as MUKESH KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MUKESH SINGH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ANJU GUPTA Alias ANJU GOYAL D/o M. S. GUPTA W/o AJEET KUMAR, residing at 74, F.F,

Mausam Vihar, Delhi-110051, have changed my name and shall hereafter be known as MOHINI GOYAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANJU GUPTA Alias ANJU GOYAL
[Signature (in existing old name)]

I, KAILASH CHAND son of Shri Sohan Lal, residing at House No-110, Gali No-54V/3 Neelkanth Colony, Molarband Extn., Badarpur, New Delhi-110044, have changed the name of my minor son VIKASH KUMAR aged 15 years and he shall hereafter be known as KAPIL KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAILASH CHAND
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Deepak Kumar Swami Son of Ramkaran Swami, employed as Executive in Birla Cotsyn (Ind) Ltd., C 6/1, Midc Malkapura 443101 (Maharashtra), residing at Goushala Ke Piche Ward No. 13 Losal, TH. Dantharamgarh, DIST. Sikar Rajasthan, have changed my name and shall hereafter be known as Deepak Ashit.

It is certified that I have complied with other legal requirements in the connection.

Deepak Kumar Swami
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHARDA PRASAD DIXIT son of BHASKARDIXIT, residing at 7/18, Vijay Nagar, Double Storey, Delhi-110009, have changed my name and shall hereafter be known as SHARAD DIXIT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sharda Prasad Dixit
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Surya Prakash Dwivedi son of Hari Om Dwivedi, employed as Scientist/Engineer-SC, staff code No. VS 36675 at LMID/LMIG/MVIT, VIKRAM SARABHAI SPACE CENTRE, INDIAN SPACE RESEARCH ORGANISATION, DEPARTMENT OF SPACE, THIRUVANANTHAPURAM, residing at PLOT NO. 9 RAMDEVIPURAM PACHOR ROAD, BIRATIYAN BITHUR MANDHANA, KANPUR, UTTAR PRADESH PIN, CODE-209217, have changed my name and shall hereafter be known as Shashwat Dwivedi.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Surya Prakash Dwivedi
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Mithilesh Gupta daughter of Mr. Durbal Prasad Gupta, residing at C/O Mr. Raj Kumar Sharma, Chaura Raghunathpur, Sec-22, Near Dharam Public School, Noida-201301(U.P.), have changed my name for all the future purpose and hereafter shall be known as Manvi Gupta.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connections.

Mithilesh Gupta
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SUDHAKAR RAO Son of BHUJANG RAO, employed as PACKER, residing at House No.18-7-466/2/B/54, Ambica Nagar, Uppuguda, HYDERABAD-500053, Telangana, have changed my name and shall hereafter be known as SURYAVANSHI SUDHAKAR RAO.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUDHAKAR RAO
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as B N V PRASAD RAO VEMA Son of LATE KRISHNA MURTHY, employed as Manager in the THE KARUR VYSYA BANK LIMITED 28-6-335, MAIN ROAD, SALUR- 535 591, ANDHRA PRADESH, VIZIANAGARAM DISTRICT INDIA, residing at FIRST FLOOR VINAYAKA RESIDENCY ONE WAY JUNCTION GANDHI CENTRE SALUR-535 591, VIZIANAGARAM DISTRICT ANDHRA PRADESH INDIA, have changed my name and shall hereafter be known as V B N VARAPRASAD.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

B N V PRASAD RAO VEMA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SANTOSH KAPOOR Daughter of BALDEV RAJ KAPOOR Wife of ABHIMANYU MALHOTRA residing at 147, Krishna Gali, Paharganj, New Delhi - 110055 New Permanent Residing at G-11A, Laxmi Nagar, Vijay Chowk, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as MANJU MALHOTRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANTOSH KAPOOR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Rajendra Prasad S/o Late Shree Ram Tomar, R/o M-116B, Street No.8, Shastri Nagar, Delhi-110052, have changed my name and shall hereafter be known as Rajendra Prasad Tomar.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Rajendra Prasad
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KONKI JOEL CHANDRA Son of NARASIMHA MURTHY, employed as MAZDOOR, residing at House No.12-1-645/3, Opp. GEMS HIGH SCHOOL, ASIF NAGAR, HYDERABAD-500028, Telangana State, have changed my name and shall hereafter be known as KONA SATYANARAYANA MURTHY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KONKI JOEL CHANDRA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Nirjesh Kumar Singh Chauhan Son of Sh. Dhyan Singh, employed as Production Officer in Chemtura Chemicals (I) Pvt. Ltd., Gajraula Site II, Distt-Amroha (U.P.) INDIA Pin-244235, residing at Village-Aladinpur Bhogi (Manjupura), Post.-Sedha Via-Nehtaur Distt.-Bijnor (U.P.) INDIA, Pin-246733, have changed my name and shall hereafter be known as Nirjesh Kumar.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Nirjesh Kumar Singh Chauhan
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PRINCE TIWARI Son of SATYA NARAIN TIWARI, residing at A 26, VANDANA APARTMENT PLOT NO. 18/2, SECTOR 13, ROHINI, NEW DELHI-110085, have changed my name and shall hereafter be known as PRINCE S TIWARI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRINCE TIWARI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Surendra Kumar Son of Shri Phool Singh, employed as Stenographer, Grade-II in the office of Directorate of Training & Technical Education, Govt. of NCT of Delhi, residing at D-178, Bathla Apartment, Plot No.43, IP Extn., Patparganj, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as Surendra Kumar Verma.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURENDRA KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BHUSHAN DUA Son of Late Shri KHAIRATI LAL DUA (K. L. DUA), residing at 26/12, Upper Ground Floor, East Patel Nagar, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as VINOD BHUSHAN DUA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHUSHAN DUA
[Signature (in existing old name)]

I, Harjit Kaur @ Gurpreet Kaur wife of Lt. Parvinder Singh, residing at H. No. 10 St. No. 7, Ferozepur Cantt., have changed the name of my minor daughter Dhamanpreet Kaur aged 17 years and she shall hereafter be known as Damanpreet Kaur.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Harjit Kaur @ Gurpreet Kaur
[Signature of Guardian]

I, Harjit Kaur @ Gurpreet Kaur wife of Lt Parvinder Singh, residing at H.No. 10 St. No. 7, Ferozepur Cantt., have changed my name and shall hereafter be known as Harjit Kaur.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Harjit Kaur @ Gurpreet Kaur
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Bini Thomas alias Bini Kumar Raghav Daughter of Shri K. S. Thomas and Wife of Mr. Pramod Kumar employed as Nursing Sister in Safdarjung Hospital, Ministry of Health and Family Welfare, Government of India, Delhi, residing at House No. 130-C, Pocket-1, MayurVihar, Phase-1, Delhi-110091, have changed my name and shall hereafter be known as Bini Pramod.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Bini Thomas alias Bini Kumar Raghav
[Signature (in existing old name)]

I, Hitherto known as Kanta Rani wife of Shri Jawahar Lal Pahuja, employed as PGT History Teacher in the Delhi Government School, residing at A-41, HIL Apartment, Sector-13, Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as Kanta Pahuja.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Kanta Rani
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as TUSHAR MALIK Son of SURENDRA MALIK, residing at C-6/82, Keshav Puram, Delhi-110035, have changed my name and shall hereafter be known as TUSHAAR MALIK.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TUSHAR MALIK
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MASTER VICKY S/o NAND KISHORE, residing at RZH-15/2, STREET No-10, MAHAVIR ENCLAVE, NEW DELHI-110045, have changed my name and shall hereafter be known as VIRAZ KAHEIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MASTER VICKY
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PAWAN KUMAR S/o Sh. BIRENDER SINGH, employed as Army Inf Soldier (G D), residing at F-252, Jai Vihar, Phase-1, Najafgarh New Delhi-110043, have changed my name and shall hereafter be known as PAWAN SINGH RAWAT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PAWAN KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Anjali Yadav D/o Sh. Raj Singh Yadav Wife of Deepak Dahiya, employed as Assistant Professor of Geography at Swami Shardhanand College, Alipur, Delhi (University of Delhi), residing at Flat No. 107, Packet-I, Green Hill Apartment, Sector-23, Rohini, Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as Anjali Dahiya.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Anjali Yadav
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Surjeet Singh Saroha Son of Balbir Singh, resident of H-19/153, Sector -7, Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as Surjeet Saroha.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Surjeet Singh Saroha
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GEETA AGARWAL W/O Sh. AMIT AGARWAL residing at Q-375, 6TH FLOOR JALVAYU VIHAR

SEC 21, NODIA Gautam Budh Nagar, UTTAR PRADESH-201301, have changed my name and shall hereafter be known as GEETAA RANI AGARWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this correction.

GEETA AGARWAL
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Deepu Daughter of Sh. Khem Raj, residing at Z-209EWS Flat New Moti Bagh, New Delhi-110023, have changed my name and shall hereafter be known as Divya.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEPU
[Signature (in existing old name)]

I, Anuj Kumar Son of Ashok Kumar, residing at C-10/173, Yamuna Vihar, Delhi -110053, have changed the name of my minor Son's Heemakesh Bansal aged 7 years and he shall hereafter be known as Yash Bansal.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Anuj Kumar
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as ANAND KUMAR Son of Late Kasturi Lal, residing at 83, 1st Floor, Shankar Vihar, Near Swasthya Vihar, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as ANAND KUMAR KUMRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANAND KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RANO KUMARI Wife of Shri PARDEEP KUMAR, residing at SMITHNAGAR, PREMAGAR, OPP. BUDDING BLOOMS PLAY SCHOOL, DEHRADUN (UTTRAKHAND), have changed my name and shall hereafter be known as RENU SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RANO KUMARI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ANOOP KUMAR CVR Son of SHRI RAMA KRISHNA RAO, in the Indian Air Force, residing at OMQ No. SP-228/4, HQ WAC, Subroto Park, New Delhi-110010, have changed my name and hereafter be known as ANOOP KUMAR CHEBROL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANOOP KUMAR CVR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KADHERU S/o Late Sh. SUKHI RAM, employed as Accountant in the All India Radio Vrindavan, Road, Mathura, U.P., residing at MIG 444, Radhika Vihar, Sonkh Road, Post Krishna Nagar, Mathura-281004, have changed my name and shall hereafter be known as KADHERU SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KADHERU
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Roopali Rani Garg Wife of Vikas, a Housewife, residing at 123 sector 10D, Vasundhara Ghaziabad-201012, have changed my name and shall hereafter be known as Roopali Goel.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Roopali Rani Garg
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as CHATUR BHUSHAN S/o SH. NARESH CHAND SHARMA, employed as Property Dealer, residing at H. No. F-9, Gali No. 12, Laxmi Nagar, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as ADITYA BHUSHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHATUR BHUSHAN
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Dipak Dewan S/o Sh. Kailash Chander Dewan, R/o Flat No. 421, Sector-3, Plot No. 1, Sawan CGHS Ltd., Heritage Tower, Dwarka, New Delhi-110078, have changed my name and shall hereafter be known as Deepak Dewan.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Dipak Dewan
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SATISH KUMAR S/o Sh. GIANI RAM SAINI, employed as Sub Post Master in the Post Office Bawana, Delhi-110039, residing at H. No.-126, Gali No. 2A, Swatantra Nagar, Narela Delhi-110040, have changed my name and shall hereafter be known as SATISH KUMAR SAINI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SATISH KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GANGA wife of Shri Bhanwar Singh, residing at 792, Manohar Sarpanch Wali Gali, Rajiv Nagar Colony, Samsawabad, Palwal, Haryana-121102, have changed my name and shall hereafter be known as SUNITA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GANGA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NANAK SINGH S/o PREM LAL, residing at LAMINI PATHANKOT GURDASPUR, have changed my name and shall hereafter be known as NANAK CHAND.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NANAK SINGH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RITIKA KUMARI Wife of OM KUMAR HIMANSHU, employed as TEACHER, residing at C-121, 1ST FLOOR, GANESH NAGAR, TILAK NAGAR, NEW DELHI-110018 have changed my name and shall hereafter be known as RITIKA SRIVASTAVA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RITIKA KUMARI
[Signature (in existing old name)]

I, Dinesh Kumar Garg S/o Shri Rahtu Mal Garg, employed as Additional General Manager (F&A) in the M/s Triveni Engineering & Industries Limited, Sugar Factory, Deoband, District Saharanpur, U.P., residing at A-4, Triveni Engineering & Industries Ltd., Sugar Factory, Deoband - 247 554, Distt. Saharanpur (U.P.), have changed the name of my minor son Archit Garg aged 14 years and he shall hereafter be known as Archit Jain.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Dinesh Kumar Garg
[Signature of Guardian]

I, Dinesh Kumar Garg S/o Shri Rahtu Mal Garg, employed as Additional General Manager (F&A) in the M/s. Triveni Engineering & Industries Limited, Sugar Factory, Deoband, District Saharanpur, U.P. residing at A-4, Triveni Engineering & Industries Ltd., Sugar Factory,

Deoband-247 554, Distt. Saharanpur (U.P.), have changed the name of my minor son Samyak Garg aged 17 years and he shall hereafter be known as Samyak Jain.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Dinesh Kumar Garg
[Signature of Guardian]

I, hither to known as HANISH KUMAR TAYAL S/o NARAYAN DAS TAYAL, R/o Hno-4-1-1/17/A/2, King Koti, Hyderabad, pin-500001, T.S, have changed the name of my minor son's name DHAIRYA KUMAR TAYAL aged 7 years and he shall hereafter be known as TEJAS KUMAR TAYAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HANISH KUMAR TAYAL
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as KANTI DEVI TIWARI W/O Late Harish Chandra Tiwari, employed as Govt., Employee Residing at SRA-95C, Shipra Riviera, Indrapuram, Ghaziabad U.P., have changed my name and shall hereafter be known as KANTI TIWARI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KANTI DEVI TIWARI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MEENA D/O Sh RATI PAL SINGH, residing DDA FLAT NO.-469, 3RD FLOOR, PKT-13, PHASE-I, DWARKA, SOUTH WEST DELHI-110045, have changed my name and shall hereafter be known as NISHTHA SISODIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MEENA
[Signature (in existing old name)]

I, hither to known as Divya Dhingra wife of Shri Kishan Lal, residing at C-77, Sudershan Park, New Delhi, PIN 110015, have changed my Name and shall hereafter be known as Durgesh Dhingra.

It is certified that I have complied with other legal requirement in this connection.

Divya Dhingra
[Signature (in existing old name)]

I, hither to known as Kishan Dhingra son of Shri Manohar Lal, residing at C-77, Sudershan Park, New Delhi, Pin-110015, have changed my Name and shall hereafter be known as Kishan Lal.

It is certified that I have complied with other legal requirement in this connection.

Kishan Dhingra
[Signature (in existing old name)]

I, hither to known as KUMAR PAPPU SINGH S/o KAPIL DEO SINGH, R/o.Hno-8-3-1073, Plot No-62, Flat no-401, Srinagar Colony, Hyderabad-73, T.S., have changed the name of my minor daughter's name DIVYA SHREE aged 18 years and she shall hereafter be known as RAAJITHA SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirement in this connection.

KUMAR PAPPU SINGH
[Signature of Guardian]

I, hither to known as KUMAR PAPPU SINGH S/o KAPIL DEO SINGH, R/o.Hno-8-3-1073, Plot No-62, Flat no-401, Srinagar Colony, Hyderabad-73, T.S., have changed the name of my minor son's name DEVENDRA CHOWHAN aged 16 years and he shall hereafter be known as RAKSHITH KUMAR SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirement in this connection.

KUMAR PAPPU SINGH
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as KUMAR PAPPU SINGH S/o KAPIL DEO SINGH, R/o Hno-8-3-1073, Plot No-62, Flat no-401, Srinagar Colony, Hyderabad-73, T.S., have changed my name and shall hereafter be known as PAPPU KUMAR SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KUMAR PAPPU SINGH
[Signature (in existing old name)]

I, hither to known as HANISH KUMAR TAYAL S/O NARAYAN DAS TAYAL, R/o Hno-4-1-1/17/A/2, King Koti, Hyderabad, pin-500001, T.S, have changed the name of my minor son's name HITESH KUMAR TAYAL aged 10 years and he shall hereafter be known as SUHAS KUMAR TAYAL.

It is certified that I have complied with other legal requirement in this connection.

HANISH KUMAR TAYAL
[Signature of Guardian]

I, Avtar Singh S/o Shri Mangal Singh, residing at, T-572/B, Gali No. 2, Vijay Marg, Baljeet Nagar, New Delhi-110008, have changed the name of my minor daughter Simranjeet Kaur having date of birth 22/03/2001 (age 14 years) and shall hereafter be known as Simran Kaur.

It is certified that I have complied with other legal requirement in this connection.

Avtar Singh
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Jagmohan Kaur wife of Vikas Kumar Jindal residing at 200-A Block Model Town Extension, Ludhiana, Punjab, India have changed my name and shall hereafter be known as Sonal Jindal.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Jagmohan Kaur
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Himanshi W/o Sh. Ravi Arora R/o 167-C, Janta Flats A-1, Paschim Vihar, Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as Harsh Arora.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Himanshi
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Pushpa Mishra wife of Mukesh Kumar Chauhan in the Indian Air Force, residing at the A-50 Duggal Colony, Devli Road, Khanpur, New Delhi-62, have changed my name and shall hereafter be known as Pushpa Chauhan.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Pushpa Mishra
[Signature (in existing old name)]

I, Anjali Singh W/o Sh. Jaisal Singh, R/o 1 Sri Aurobindo Marg, Hauz Khas New Delhi-110016, have changed the name of my Minor daughter AMRIT KAUR aged 4 years and she shall hereafter be known as AMRIT KAUR SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Anjali Singh
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Pinki Daswani wife of Aakash Amarwani, R/o C-49/D, Ground Floor, Behind Ganga Bishan Hospital, Street no-4, Mahendru Enclave, Delhi-110033, have changed my name and shall hereafter be known as Kanika Amarwani.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PINKI DASWANI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SRIVATSAVA REDDY S/o SUDHAKAR REDDY, R/o.Hno-2-129/11/18, New

Vijayapuri Colony, Uppal, Peerzadiguda, R.R dist, Hyderabad-39, T.S., have changed my name and shall hereafter be known as RAJYESHWAR REDDY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SRIVATSAVA REDDY
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as K.BALA KRISHNA S/o K.SRINIVASA RAO, R/o.H. No. 12-1-2/49, Raghavendra Nagar, Bandlaguda, Gsi Post, Nagole, Hyderabad-68, T.S., have changed my name and shall hereafter be known as BAALAARKA KOTHAPALLI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

K.BALA KRISHNA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as LUKKA SIVA KUMAR S/o LUKKA JANARDHANA RAO, R/o Hno-4-28, Main Road, S.N Gollapalem, Machilipatnam (M), Krishna Dist, A.P Pin-521001, have changed my name and shall hereafter be known as LUHKKA MAHINDRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LUKKA SIVA KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as S V R D KRISHNA BABU N S/O N. SANYASI RAO, R/o.Hno-11-5-413, Flat No-505, Bhavyas Krishna Residency, Redhills, Hyderabad-04, T.S., have changed my name and shall hereafter be known as KRISHNA BABU NADUPURI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

S V R D KRISHNA BABU N
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NARENDRA BABU DASARI S/o SREE RAMAMURTHY, R/o Hno-55-1-119, G.V.M.C 55th Ward, Desapatrunipalem (Post), Parvada (M), Visakhapatnam Dist, A.P pin-531021, have changed my name and shall hereafter be known as DASARI NARENDHRA BABU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NARENDRA BABU DASARI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ANNAPURNA MEHROTRA W/o. Dr. Rakesh Gupta employed as Accountant Member, Income Tax Appellate Tribunal, Ministry of Law And Justice,

Govt. of India at Chandigarh, residing at H. No. 366, Sector-9, Faridabad, Haryana have changed my name and shall hereafter be known as ANNAPURNA GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANNAPURNA MEHROTRA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as AMRITPAL SINGH son of SURJIT SINGH, employed as PRIVATE SERVICE, residing at VPO PANDORI NIJJARAN DISTRICT JALANDHAR, have changed my name and shall hereafter be known as AMRITPAL SINGH NIJJAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMRITPAL SINGH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SIMRAN ALIAS RAMANDEEP KAUR, Wife of MANINDER SINGH LUTHRA, a HOUSEWIFE, residing at 137, GURU TEG BAHADUR AVENUE, JALANDHAR CITY, PUNJAB, INDIA, have changed my name and shall hereafter be known as RAMANDEEP KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SIMRAN ALIAS RAMANDEEP KAUR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Gaumaiz Kure @ Gurdeep Kaur wife of No 1110753 Late Resvt Mehnga Singh (Ex Arty), residing at V.P.O Athoula Distt Jalandhar Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as Gurdeep Kaur.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Gaumaiz Kure @ Gurdeep Kaur
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as AMIT MAVI Son of Mr. RAM PRAKASH MAVI, engaged in BUSINESS, residing at HOUSE NO. B-207, SECTOR, GAMMA-I, GREATER NOIDA, DISTRICT-GAUTAM BUDH NAGAR (UTTAR PRADESH), INDIA, have changed my name and shall hereafter be known as AUM MAVI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMIT MAVI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MOHD. MUMTAZ Son of Sh. MOHD HANIF, residing at House No. T-69A, Ward No-6, Islam Colony, Mehrauli, New Delhi-110030, have changed my name and shall hereafter be known as RAJU ARMAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHD. MUMTAZ
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as AMAN KANT Son of Mr. RAVI KANT, residing at 219, HIG, RATANLAL NAGAR, KANPUR NAGAR-208022 (U.P.), have changed my name and shall hereafter be known as AMAN BHAMBI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMAN KANT
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NEHA SHAH W/o Sh. JAYESH SHAH, residing at B-15, RANA PRATAP BAGH, DELHI-110007, have changed my name and shall hereafter be known as NEHA SHAH JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NEHA SHAH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as JAYESH SHAH S/o Sh. JAYANT SHAH, residing at B-15, RANA PRATAP BAGH, DELHI-110007, have changed my name and shall hereafter be known as JAYESH SHAH JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAYESH SHAH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SANDEEP SHAH S/o Sh. S. B. SHAH, residing at B-15, RANA PRATAP BAGH, DELHI-110007, have changed my name and shall hereafter be known as SANDEEP SHAH JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANDEEP SHAH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BEENA SHAH W/o Sh. SANDEEP SHAH, residing at B-15, RANA PRATAP BAGH, DELHI-110007, have changed my name and shall hereafter be known as BEENA SHAH JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BEENA SHAH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SITLA PRASAD Son of Late Sh. DUKHI, employed as Head Mali Horticulture Cell, IGNOU, Maidan Garhi, New Delhi-110068, residing at House No. 606, L-Block, Gali No-8, Sangam Vihar, New Delhi-110062, have changed my name and shall hereafter be known as SHEETLA PRASAD.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SITLA PRASAD
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PUKHRAJ Son of LALIT RAM, employed as Staff Nurse in the LOK Nayak hospital, New Delhi-110002 residing at 143-A, 3rd Floor, S-Block, Pandav Nagar, New Delhi - 110092 have changed my name and shall hereafter be known as PUKHRAJ LOHAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PUKHRAJ
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Poonam Sharma D/o Sh. Ravish Kumar Sharma W/o Sh. Anil Bhardwaj, R/o C-4/160B, Keshav Puram, Lawrence Road, Delhi-110035, have changed my name and shall hereafter be known as Poonam Anil Bhardwaj.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Poonam Sharma
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto Known as Sukhwinder Singh daughter of Sh Krishna Pal Singh, residing at H.No. 352, Sadbhawna Colony, Lal Phatak, P.O. Umarsiya, Bareilly, Uttar Pradesh 243001, have Changed my name and shall hereafter be known as Sanchi Kashyap.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sukhwinder Singh
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known a MANPREET KAUR Daughter of BHUPINDER SINGH, residing at 22/224 MAIN BAZAR, MUSTAFABAD, BIJLI GHAR, BATALA ROAD, AMRITSAR, have changed my name and shall hereafter be known as MANPREET KAUR JHAND.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANPREET KAUR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Rajesh Son/Daughter/wife of Shri Tilak Raj, employed as Businessman, residing a M-190 Gali No. 12, Shastri Nagar Delhi-110052, have changed my name and shall hereafter be known as RAJESH KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Rajesh
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Saiyam Sethi Wife of Shri Bharat Kumar, residing at 7/3, Indra Vikas Colony, Mukherjee Nagar, Delhi-110009, have changed my name and shall hereafter be known as Saiyam Punyani.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Saiyam Sethi
[Signature (in existing old name)]

I, SACHIN JAIN S/o Late Shri Naresh Chand Jain, residing at 103, Second Floor, Manak Vihar, Delhi-110092, aged 45 years, doing Business, have changed my name and hereafter shall be known as SACHINN KUMAR JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SACHIN JAIN
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Devender Sharma son of Sh. Gopal Dutt Sharma, residing at K-4/70, Gali No. 29, West Gonda, Bhajanpura, Delhi-110053, have changed my name and shall hereafter be known as Chandan Sharma.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Devender Sharma
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Raghavi R daughter of K Rangarajan, residing at 26/103, East End Apartments, Mayur Vihar Phase-I Extension, Delhi-110096, has changed my name and shall hereafter be known as Raghavi Rangarajan.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Raghavi R
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Shashi Ranjan Son of Sachida Nand, employed as Sr. Executive, residing at W117A-382, Udyog Nagar Industrial Area, Behind Honda City Showroom,

New Delhi-110087, have changed my name shall hereafter be known as Shashi Ranjan Dwivedi.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Shashi Ranjan
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Vishnu Bahadur Son of Shri Dil Bahadur Pandey, residing at H. No.- F-III, 67, Shiv Durga Vihar, Lakkarpur, Faridabad, Haryana, have changed my name and shall hereafter be known as Vishnu Pandey.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Vishnu Bahadur
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SUNIL KUMAR Son of Sh. RAMESH CHANDER, residing at C2/138B, C-II Block, Gali No-2, Mahavir Enclave Part-1, Dabri Road, Palam, New Delhi-110045, have changed my name and shall hereafter be known as SUNIL KUMAR BHOLA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNIL KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SURAJ PRAKASH SHARMA S/o Sh. BHARAT MANI, residing at A-36, A-37, SHOP No.1 BASEMENT, JAWAHAR PARK, DEVL ROAD, KHANPUR, NEW DELHI-110062, have changed my name and shall hereafter be known as SURAJ UNİYAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURAJ PRAKASH SHARMA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as B. VENKATA RAMANA S/o B L N MURTHY, residing at A-187, 3RD FLR, ARJIN NAGAR, NEAR SAFDARJUNG ENCLAVE, NEW DELHI-110029, have changed my name and shall hereafter be known as G SRINIVAS.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

B. VENKATA RAMANA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Neeru Gupta wife of Sh. Dindayal Gupta a Housewife and residing at D-72, Mahendru Enclave,

Delhi-110009, have changed my name and shall hereafter be known as Nirmala Gupta.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Neeru Gupta
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BALBIR SINGH alias BALBIR KHANNA s/o Late Shri Sher Singh Khanna, residing at A-2/100 (FF) Ashirwad Apartments, Paschim Vihar, New Delhi-110063, have changed my name and shall hereafter be known as BALBIR KHANNA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALBIR SINGH alias BALBIR KHANNA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as "Anita Yadav" Daughter of "Ramesh Chand", residing at Q No. A4, New Type 1st Police Station Subji Mandi, Delhi 110007, have changed my name and shall hereafter be known as Anita.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Anita Yadav
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Parmeshri Dass @ Parmeshwari Dutt S/o Late Sh. Kishan Dass, Present R/o H. No. 3152/15, Street No. 9, Ranjeet Nagar, New Delhi-110008, Permanent R/o Village & P.O. Dharmshal, MAHANTA D1- VIA Chint Purni, Tehsil AMB, Distt. Una, Himachal Pradesh, have changed my name and shall hereafter be known as Parmeshwari Dutt Sharma.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Parmeshri Dass @ Parmeshwari Dutt
[Signature (in existing old name)]

I, SATENDRA KUMAR Son of ATAR SINGH, employed as Tutor in the Dwarka, residing at C-1/29A Rajapuri, Uttam Nagar, have changed the name of my minor son MUKUL aged 14 Years and he shall hereafter be known as MUKUL ARYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SATENDRA KUMAR
[Signature of Guardian]

I, Renu Bala wife of Naresh Nanda, employed as clerk in the Maharani Kishori Jat Kanya Mahavidyalaya Rohtak and residing at House No. 10D, Inderprastha Colony, Near Sheela bypass, Rohtak Haryana -124001, have changed the name of my minor daughter Nandni aged 12 years (D.O.B.:03.08.2003) and she shall hereafter be known as Myra Singh.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Renu Bala
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Ajay Kumar S/o Sh. Sunder Lal Parashar, R/o 251-B, Green MIG Flats, Rajouri Garden, Delhi-110027, have changed my name and shall hereafter be known as Ajay Sharma.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Ajay Kumar
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KAMINI Daughter of Mr. SHAVEER PRASAD, residing at D-1/105, New Kondli, Delhi-110096, have changed my name and shall hereafter be known as KAMNA MAHTO.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMINI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Keerti Sethi @ Kirti Sethi W/o Sh. Bharat Sikka, residing at 31-A, First Floor, Sewa Nagar Market, New Delhi-110003, have changed my name and shall hereafter be known as Kirti Sikka.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Keerti Sethi @ Kirti Sethi
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BINOD KUMAR Son of GIRWAR SINGH, employed in Delhi Police, R/O 237, Rao Chatur Bhuj Marg, Gali No 3, Kapashera Village, Delhi-110037, have changed my name and shall hereafter be known as VINOD KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BINOD KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NUTAN KHANDELWAL W/o Gaurav Gupta, residing at L-57D Saket New Delhi-110017, have changed my name and shall hereafter be known as SAKSHI GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NUTAN KHANDELWAL
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sanyam son of Sh Naresh Chand Gupta, residing at B-46, Ground Floor, CC Colony, Opp Rana Pratap Bagh, New Delhi-110007, have changed my name and shall hereafter be known as Sanyam Gupta.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sanyam
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto Known as Shailly daughter of Sh Naresh Chand Gupta wife of Sh Sankalp Senger, residing at B-46, Ground Floor, CC Colony, Opp Rana Pratap Bagh, New Delhi-110007, have Changed my name and shall hereafter be known as Shailly Gupta.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Shailly
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as LOKESH KUMAR Son of V. D. MEENA, employed as MANAGER IN FOOD CORPORATION OF INDIA, residing at A-2442, NETAJI NAGAR, NEW DELHI-110023, have changed my name and shall hereafter be known as LOKESH BAMNAWAT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LOKESH KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SUGANDH JAIN D/o RAJEEV KUMAR GUPTA, residing at F-12/2, MODEL TOWN-II, DELHI-110009, have changed my name and shall hereafter be known as SUGHANDH JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUGANDH JAIN
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SAURABH JAIN S/o MOHIT JAIN, residing at F-12/2, MODEL TOWN-II, DELHI-110009, have changed my name and shall hereafter be known as PUPPAL JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAURABH JAIN
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Akash kanojia S/o Vedpal, residing at 923A/8, Govind Puri Kalka Ji, New Delhi-110019, have changed my name and shall hereafter be known as Aakash.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Akash kanojia
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Satish Kumar S/o Sh. Baljit Singh, R/o 379, Pooth Kalan, Delhi-110086, have changed my name and shall hereafter be known as Satish Solanki.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Satish Kumar
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VORA ARUNA KUMARI wife of Shri SHAIK AKTHAR PASHA, employed as Sr.S.S.(O), residing at H.No. 7-4-396, kashmrigadda, Karimnagar - 505001 (T.S.), have changed my name and shall hereafter be known as KHATIJA SULTANA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VORA ARUNA KUMARI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Vikas Kumar Son of Surinder Pal, employed as Private Employee, residing at W.R. 398, Mohalla Bania, Basti Sheikh, Jalandhar, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as Vikas Mahajan.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Vikas Kumar
[Signature (in existing old name)]

धर्म परिवर्तन

मैं, देव नारायण—सुपुत्र श्री स्वर्गीय बुधई, कार्यालय का नाम : अधिशासी अभियन्ता (विद्युत), भारत संचार निगम लिमि. (बी.एस.एन.एल.), विद्युत मंडल वाराणसी, उत्तर प्रदेश में अधिशासी अभियन्ता (विद्युत) कार्यकारी के पद पर कार्यरत हूँ और मकान नं. 468, सेक्टर के. आशियाना, एल.डी. ए. कालोनी, कानपुर रोड लखनऊ (उ.प्र.) का निवासी हूँ एतद्वारा सत्यनिष्ठा पूर्वक पुष्टि एवं घोषणा करता हूँ कि मैंने दिनांक 24.09.2014 से बौद्ध धर्म धारण कर लिया है और हिन्दू धर्म त्याग दिया है।

प्रमाणित किया जाता है कि मैंने इस सम्बन्ध में अन्य आवश्यक कानूनी कार्यवाही पूरी कर ली है।

देव नारायण
[हस्ताक्षर]

CHANGE OF RELIGION

I, VORA ARUNA KUMARI son/daughter/wife of Shri SHAIK AKTHAR PASHA, employed as Sr.S.S.(O) in the O/o G.M.T.D., B.S.N.L., Karimnagar-505001 (T.S.), residing at H.No. 7-4-396, kashmrigadda, Karimnagar - 505001 (T.S.) do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced ISLAM and renounced HINDUISM with effect from 28-12-1982.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VORA ARUNA KUMARI
[Signature]

PUBLIC NOTICE

It is for general information that I, Vineet Singh S/o Surendra Singh, residing at C-652, Khasra No- 920, J.V.T.S. Garden, Chattarpur Extension, New Delhi-110074, declare that name of mine has been wrongly written as Vineet Yadav in my office record and in the other documents. The actual name of mine is Vineet Singh respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Vineet Singh
[Signature]

It is for general information that I, JITENDER KHURANA S/o Sh. VINOD KHURANA, residing at RZ B/312, 1st Floor, Nihal Vihar, Delhi - 110041, declare that name of mine has been wrongly written as JITENDER KHUANA in my Driving license and in the other documents. The actual name of mine is JITENDER KHURANA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JITENDER KHURANA
[Signature]

It is for general information that I, NEELU DHAMIJA W/o Shri SUNIL KUMAR DHUNNA, residing at F-1(F.F) 275, Gali No-1, D.S. Block, Bhola Nath Nagar, Shahdara, Delhi-110032, declare that name of mine has been wrongly written as NEELAM DHUNNA in my minor Daughter's and my minor son's GARVITA DHUNNA aged 16 Years and ADITYA DHUNNA aged 14 Years in Educational documents and in the other documents. The actual name of mine is NEELU DHAMIJA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NEELU DHAMIJA
[Signature]

It is for general information that I, BUNNY SHARMA S/o MUKESH SHARMA, residing at B-9/119, Sector-5, Rohini, Delhi-110085, declare that name of my father has been wrongly written as MUKESH KUMAR SHARMA in my driving License & in other documents. The actual name of my father is MUKESH SHARMA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BUNNY SHARMA
[Signature]

It is for general information that I, NAVEEN KUMAR S/o Sh. SURESH KUMAR, residing at 194, Gali No. 7, Samay Pur Village, Delhi-110042, declare that name of mine has been wrongly written as NAVIN KUMAR in my Driving license and Badge and in the other documents. The actual name of mine is NAVEEN KUMAR respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAVEEN KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, Sagar Kumar S/o Radhe Sham, Resident of H.no. 14 Arjan Nagar near gaushala old rajpura distt. Patiala declare that name of my father has been wrongly written as sham lal and rani in my educational documents . The actual name of my father and my mother is Radhe Sham and Parveen Rani respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sagar Kumar
[Signature]

It is for general information that I Sohan Lal S/o Neti Ram, resident of Vill. Siha, Post Office Khatela Tehsil Hodal, Distt. Palwal, Haryana, declare that name of my wife has been wrongly written as Om Wati in my service book. The actual name of my wife is Nangi respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sohan Lal
[Signature]

It is for general information that I, Vicky W/o Shri Dinesh, R/o 251-B, Green MIG Flats, Rajouri Garden, Delhi-110027, do hereby declare that the name of mine and my father has been wrongly written as Vikki and Chader Shekhar in my educational testimonials. The actual name of mine and my father is Vicky and Chander Shekhar respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Vicky
[Signature]

It is for general information that I, KALPESHKUMAR RAMANBHAI PATEL S/o RAMANBHAI MOTIBHAI PATEL, residing at H. No. 3049/A, 3rd Floor, Street No. 5A, Ranjeet Nagar, South Patel Nagar, New Delhi-110008, declare that name of mine and my minor son has been wrongly written as KALPESH RAMAN BHAI PATEL and HARSH KALPESH PATEL in his Class 10th class Educational documents. The actual name of mine and my minor son is KALPESHKUMAR RAMANBHAI PATEL and HARSH KALPESHKUMAR PATEL respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KALPESHKUMAR RAMANBHAI PATEL
[Signature]

It is for general information that I, MAHENDRA PRATAP SINGH S/o RAM KISHOR SINGH, residing at U-315, Mangol Puri, Delhi-110083, declare that name of mine and my father has been wrongly written as MAHENDER PRATAPSINGH and RAM KISHORE in my Driving license and in the other documents. The actual name of mine and my father are MAHENDRA PRATAP SINGH and RAM KISHOR SINGH respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MAHENDRA PRATAP SINGH
[Signature]

It for general information that I, Prem Lata Wife of Chiranji Lal, residing at H. No.- 563, R-Block, Mangol Puri, North West Delhi - 110083, declare that name of mine has been wrongly written as Pushpa in my minor son's Nishant aged 14 years educational documents. The actual name of mine is Prem Lata respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Prem Lata
[Signature]

It is for general information that I, PARBHAT S/o KHUSI RAM, residing at 730 NEHRU KHUTTIYA MALKAGANJ, DELHI-110007, declare that name of mine has been wrongly written as PREM NATH in my Driving license. The actual name of mine is PARBHAT respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARBHAT
[Signature]

It is for general information that I, AMIT GUPTA S/o YOGESH GUPTA, residing at 2841, Chail Puri, Kinari Bazar, Delhi-110006, declare that name of mine and my son and my wife has been wrongly written as AMIT BANSAL and VIRAJ BANSAL and ANJALI BANSAL in my minor Son's VIRAJ GUPTA Educational documents and in the other documents. The actual name of mine and my son and my wife are AMIT GUPTA and VIRAJ GUPTA and ANJALI GUPTA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMIT GUPTA
[Signature]

It is for general information that I, Devender Sharma S/o Brij Mohan Sharma, residing at H.No. 512 & 513, Block-I, Jahangir Puri, Delhi-110033, declare that name of my father has been wrongly written as B M Sharma in my Driving License. The Actual name of my father is Brij Mohan Sharma retrospectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Devender Sharma
[Signature]

It is for general information that I, VINOD KUMAR S/o DORI LAL, residing at RZ-140, D-90 GALI No-03 RAJ NAGAR II PALAM CLY DELHI-110077, declare that name of mine has been wrongly written as VINOD KUMKAR in my Driving license. The actual name of mine is VINOD KUMAR respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VINOD KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, Devki Nandan Bhatt S/o Sh. B.D.Bhatt, residing at 610-C, Royal, ShipraSuncity, VaibhavKhand, Indirapuram, Ghaziabad, U.P., declare that name of my minor son Pushkar Bhatt aged 13 years has been wrongly written as Bhatt Pushkar Devki Nandan in my son's educational documents. The actual name of my son is PUSHKAR BHATT respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Devki Nandan Bhatt
[Signature]

It is for general information that I, RAJESH KUMAR S/o DEEP CHAND, residing at M-228, BLOCK-M J.J. COLONY RAGHUBIR NAGAR, NEW DELHI-110027, declare that name of mine has been wrongly written as RAJU in my Driving license. The actual name of mine is RAJESH KUMAR respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJESH KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, NAZAMUDDIN MALIK S/o GULSHER MALIK, residing at D-161, AVANTIKA SECTOR-1, ROHINI, DELHI-110085, declare that name of mine and my father has been wrongly written as NIJAM MALIK and GULSER MALIK in my Driving license and in the other documents. The actual name of mine and my father is NAZAMUDDIN MALIK and GULSHER MALIK respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAZAMUDDIN MALIK
[Signature]

It is for general information that I, MANISHA D/o GOVIND DASS KATARIA, residing at 1098, Sector-2, R.K. Puram, Delhi-110022, declare that name of my father has been wrongly written as GOVIND RAM BASOR in my Educational documents. The actual name of my father is GOVIND DASS KATARIA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANISHA
[Signature]

It is for general information that I, BIRAM SINGH S/o NATHU RAM, residing at 9/311, Sunder Vihar, Paschim Vihar, Delhi-110087, declare that name of mine has been wrongly written as BHARAM SINGH in my Driving License and in the other documents. The actual name of mine is BIRAM SINGH respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BIRAM SINGH
[Signature]

It is for general information that I, SUNANDA RUPCHAND NAGRALE W/o RUPCHAND NAGRALE R/o Qtr no:- 257/96, Type-II, Mirdard Lane, M.A.M.C. Campus, New Delhi-110002, declare that name of mine has been wrongly written as SUNANDA NAGRALE in my son's KUNAL NAGRALE, minor age 12+ educational documents. The actual name of mine is SUNANDA RUPCHAND NAGRALE respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNANDA RUPCHAND NAGRALE
[Signature]

It is for general information that I, PRASHANT KHANNA S/O LATE SHRI PRAVEEN KUMAR KHANNA, residing at H-33/76, SECTOR-3, ROHINI, DELHI-110085, declare that name my father has been wrongly written as PRAVEEN KHANNA in my Driving license and in the other documents. The actual name of my father is PRAVEEN KUMAR KHANNA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRASHANT KHANNA
[Signature]

It is for general information that I, PANKAJ KUMAR S/o Sh. BAIJ NATH, residing at L-1076, MANGOL PURI, DELHI-110083, declare that name of my father has been wrongly written as BAIJ NATH SINGH in my Driving License. The actual name of my father is BAIJ NATH respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PANKAJ KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, MAHESH CHAND S/o BUDH RAM, residing at A-370, GALI No-08 BLOCK-A, PRATAP NAGAR, SABOLI, DELHI-110093 declare that name of mine has been wrongly written as MAHESH KUMAR in my minor daughter JYOTI age 13 years and my minor son AAKASH KUMAR age 15 years educational documents. The actual name of mine is MAHESH CHAND respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MAHESH CHAND
[Signature]

It is for general information that I, Sunil Kumar Tiwari S/o Shri Ram Layak Tiwari, R/o H.No. 940-941, Near Chawal Mill, Rithala, Delhi, declare that name of my Father has been wrongly written as R.L. Tiwari in my Driving License. The actual name of my Father is Ram Layak Tiwari Respectively. Which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sunil Kumar Tiwari
[Signature]

It is for general information that I, SUDHIR CHHILLAR S/o PRAHLAD SINGH, residing at GARHI RANDHALA POST OFFICE NIZAM PUR, DELHI-110081, declare that name of mine has been wrongly written as SUDHIR KR CHHILLAR in my Driving license. The actual name of mine is SUDHIR CHHILLAR respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUDHIR CHHILLAR
[Signature]

It is for general information that I, Rajkumar S/o Sh. Uday Bhan Singh Sarohi, residing at D-110 Rishi Nagar,

Shakur Basti, Rani Bagh, Delhi-110034, declare that name of my father has been wrongly written as Uday Bhan in my Driving License and in the other documents. The actual name of my father is Uday Bhan Singh Sarohi respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Rajkumar
[Signature]

It is for general information that I, Raj Kumar S/o Sh. Genda Lal, R/o H. No. N-16/140, Sanjay Basti, Timarpur, Delhi-110054, declare that name of mine has been wrongly written as Rajkumar Bharti in my minor son's Nitin School records. The actual name of mine is Raj Kumar, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Raj Kumar
[Signature]

It is for general information that I, JASVINDER SINGH S/o BALDEV SINGH, residing at 3487 RAJA PARK, SHAKUR BASTI, DELHI-110034, declare that name of my father has been wrongly written as BALDEV SINGH BHAMRAH In my educational documents. The actual name of my father is BALDEV SINGH respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JASVINDER SINGH
[Signature]

It is for general information that I, INDERJEET MANDAL S/o NARESH MANDAL, residing at S-66/117, Pratap Camp, Nehru Nagar, New Delhi - 110065, declare that name of my father and my mother has been wrongly written as NAURAS MANDAL and SHIKHA in my Educational documents. The actual name of my Father and my mother are NARESH MANDAL and SHIKHA MANDAL respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

INDERJEET MANDAL
[Signature]

It is for general information that I, MARIAMMA KIZHAKERKRI SAMUEL D/o SAMUEL KIZHAKERKRI, residing at House No.7054 Gali No. 5 Tank Road, Karol Bagh

New Delhi 110005 declare that name of mine has been wrongly written as SANTHAMMA in my Public Provident Fund No. DL/8555/95, AXIS BANK LTD BANK A/C No. 223010100036838. The actual name of mine is MARIAMMA KIZHAKERKRI SAMUEL respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MARIAMMA KIZHAKERKRI SAMUEL
[Signature]

It is for general information that I, PAWAN KUMAR THAKUR S/o AMAR SINGH, residing at SGT.P.K. THAKUR, 25/504, TEJAS ENCLAVE, VAYU SENA VATIKA, AIR FORCE STATION, GURGAON (HARYANA) declare that name of mine has been wrongly written as PAWAN KUMAR in my educational documents and in the other documents. The actual name of mine is PAWAN KUMAR THAKUR respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PAWAN KUMAR THAKUR
[Signature]

It is for general information that I, SANJEEV KUMAR DHIMAN S/o OM PARKASH DHIMAN, residing at H.No-5RZ T BLOCK, PARAM PURI, UTTAM NAGAR, WEST DELHI-110059, declare that name of mine and my father has been wrongly written as SANDIP KUMAR and OM PRAKASH DIWAN in my Driving License and in the other documents. The actual name of mine and my father is SANJEEV KUMAR DHIMAN and OM PARKASH DHIMAN respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANJEEV KUMAR DHIMAN
[Signature]

It is for general information that I, PARDEEP KUMAR S/o Sh. BHAGWAN SAWAROOP, residing at 15-G, MUKAND PUR EXTN, PART-2, MUKAND PUR, DELHI-110042, declare that name of my father has been wrongly written as BHAGWAN SINGH in my Driving license. The actual name of my father is BHAGWAN SAWAROOP respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARDEEP KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, SANDEEP S/o DHARAMBIR, residing at 196, HOSPITAL WALI GALI, VILL AUCHANDI, DELHI-110039, declare that name of my father has been wrongly written as DHARMVIR SINGH in my Driving license. The actual name of my father is DHARAMBIR respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANDEEP
[Signature]

It is for general information that I, Khushwinder Singh Pamal Son of Karnail Singh, residing at VPO-Badduwal, Teh-Dharmkot, Distt-Moga, P.B-142042. declare that name of my wife has been wrongly written as Parmjit Kaur in my passport and other documents. The actual name of my wife is Jasvir Kaur Pamal respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Khushwinder Singh Pamal
[Signature]

It is for general information that I, KARAN S/o SHIVDIN, residing at D-35, NEW POLICE LINE KINGSWAY CAMP, DELHI-110009, declare that name of my father has been wrongly written as SHIVDEEN in my Driving license and in the other documents. The actual name of my father is SHIVDIN respectively. Which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KARAN
[Signature]

It is for general information that I, RAJESH RAJAN S/o Sh. RAYAN, residing at K-18, Kewal Park, Ext Azadpur, Delhi-110033, declare that name of my father has been wrongly written as Sh RAJAN KUMAR in my Driving license. The actual name of my father is RAYAN respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJESH RAJAN
[Signature]

It is for general information that I, Raman Son of Kamlesh, residing at H-15, Vijay Vihar, Phase-2, Rohini, Sector-4, New Delhi-110085, declare that name of my father has been wrongly written as Kamlesh Rathore in my driving license and in the other documents. The actual name of my father is Kamlesh respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Raman
[Signature]

It is for general information that I, SUDHANSHU NAURIYAL S/o SHRI ROSHAN CHANDRA NAURIYAL residing at F-25/43, SECTOR-3, ROHINI, DELHI-110085, declare that name of my mother has been wrongly written as KALPANA NAURIYAL @ KALPESHWARI NAURIYAL @ K. NAURIYAL in my Birth Certificate and Education Documents. The actual name of my mother is KALPESHWARI NAURIYAL respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUDHANSHU NAURIYAL
[Signature]

It is for general information that I, Baldev Singh S/o Shri Chanan Singh, residing at 3487, Raja Park, Shakur Basti, New Delhi-110034, declare that my date of birth has been wrongly written as 12.06.1961 in my Driving License. The actual date of birth is 12.06.1959 respectively which may be amended accordingly

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Baldev Singh
[Signature]

It is for general information that I, PRAVEEN LATA W/o LATE Sh. GURDAYAL, residing at B-15, VIJAY ENCLAVE, DELHI-110045, declare that name of mine has been wrongly written as SHANTI DEVI in my P.P.O. The actual name of mine is PRAVEEN LATA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRAVEEN LATA
[Signature]

It is general information that I, Sharwan Kumar S/o Shri Nand Lal, R/o H.No.1775, Gautampuri Phase-1, Badarpur, New Delhi-110044, declare that the name of my father has been wrongly written as Anand in my school Certificate. The actual name of my father is Nand Lal, respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sharwan Kumar
[Signature]

It is for general information that I, UDIT NARAYAN SAHU S/o Sh. UTTAM LAL SAHU, residing at C-66, GALI No-3 NANGLI RAZAPUR, NR ISBT SARAI KALE KHAN, NEW DELHI-110013, declare that name of mine has been wrongly written as CHEDDI SAHU in my LIC Policy No. 113671657. The actual name of mine is UDIT NARAYAN SAHU respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

UDIT NARAYAN SAHU
[Signature]

It is for general information that I, Amit Singla Son of Deshraj Singla, residing at P-3,393,394, Sultanpuri, Delhi-110086, declare that name of my father has been wrongly written as Des Raj in my 10 & 12th educational documents and in the other Documents. The actual name of my father is Deshraj Singla respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Amit Singla
[Signature]

It is for general information that I, VIJAY KUMAR S/o CHOTE LAL, residing at P-35/1, CVD LINE, SUNDER BAZAR, DELHI CANTT, SOUTH WEST DELHI, DELHI-110010, declare that name of mine has been wrongly written as VIJAY SINGH in my service book. The actual name of mine is VIJAY KUMAR respectively. which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIJAY KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, VICKY KASHYAP S/o Sh. KHAIRATI LAL KASHYAP residing at 18/1, Ground Floor, Ashok Nagar, New Delhi - 110018, declare that name of mine and my father has been wrongly written as VICKY and MAST RAM in my Driving license and in the other documents. The actual name of mine and my father is VICKY KASHYAP and KHAIRATI LAL KASHYAP respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VICKY KASHYAP
[Signature]

It is for general information that I, ALOK KUMAR S/o ANANT NARAYAN, residing at 81, SHADI NAGAR RLY ROAD, AZADPUR, DELHI-110033, declare that name of my father has been wrongly written as ANANT NARAIN in my driving license. The actual name of my father is ANANT NARAYAN respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ALOK KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, NARESH KHATRI S/o DHARAMVIR KHATRI, residing at H.No-82, PANA UDYAN JHANDA CHOWK NARELA, DELHI-110040, declare that name of my father has been wrongly written as DHARAMBIR SINGH in my Driving license. The actual name of my father is DHARAMVIR KHATRI respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NARESH KHATRI
[Signature]

It is for general information that I, NARENDRA SINGH BISHT S/o Sh. Kunwar Singh Bisht, residing at 48/58, Gali No.5, Nai Basti, Anand Parvat, New Delhi-110005, declare that name of mine has been wrongly written as NARENDRA KUMAR BISHT in my minor daughter's TANISHKA BISHT age 11 years educational documents. The actual name of mine is NARENDRA SINGH BISHT respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NARENDRA SINGH BISHT
[Signature]

GE CAPITAL ASSET MANAGEMENT LIMITED
Gurgaon-122002
CIN : U74899DL1993PLC055711

फार्म नं. 155
[नियम 329]

[सदस्य/स्वैच्छिक समापन]

कंपनी का नाम : जीई कैपिटल एसेट मैनेजमेंट लिमिटेड
समापक बैठक आयोजन सूचना

एतद्वारा सूचना दी जाती है कि अनुच्छेद 497 के अनुसरण में उपरोक्त नामक कंपनी के सदस्यों की एक आम बैठक अल्प सूचना पर 401, 402, चौथा तल, अग्रवाल मिलेनियम टावर, ई-1,2,3, नेताजी सुभाष प्लेस, वजीरपुर, नई दिल्ली-110034, दिल्ली में बुधवार, 25 नवंबर, 2015 को अपराह्न 12.00 से आयोजित की जायेगी, जिसका उद्देश्य उन्हें उन तौर तरीके को

दर्शाते हुए लेखाजोखा प्रस्तुत करना, जिसके तहत समापन प्रक्रिया को संचालित किया गया और कंपनी की संपत्ति का निपटान किया गया है तथा किसी भी स्पष्टीकरण की सुनवाई करना, जो कि परिसमापक द्वारा प्रदान किया जा सकता है और कंपनी के विशेष संकल्प के द्वारा उन तौर तरीके का निर्धारण करना जिसके तहत कंपनी और समापकों की बहियों, खातों और दस्तावेजों का निपटान किया जायेगा।

दिनांक 20 नवंबर, 2015

कृते जीई कैपिटल एसेट मैनेजमेंट लिमिटेड
हस्ता./—
श्री सोमेश कुमार
[परिसमापक के हस्ताक्षर]

मगनलाल ब्रधर्स प्रोपर्टीस अेन्ड इन्वेस्मेन्ट्स प्रा. लि.

U67120MH1978PTC020230, मुंबई-400005

कंपनी के डिरेक्टरो ने रजिस्ट्रार ओफ कंपनीस में दिनांक 22.05.2015 का डिकलेरेशन ओफ सोलवन्सी फाइल किया है। और उसी के साथ दिनांक 23 मई 2015 को एक असाधारण सामान्य सभा में मेम्बर्स वोलन्टरी वाइन्डींग अप द्वारा कंपनी बंद करने का खास प्रस्ताव पास करके कंपनी के लिक्विडेटर के पद

पर श्री हेमंत धनसुखलाल सिंगापुरी, रहवासी 602, रीवेरा टावर-A, सुरत डुमस रोड, सुरत-395007, गुजरात को नियुक्त किया है।

दिनांक : 23-05-2015

स्थान : मुंबई मगनलाल ब्रधर्स प्रोपर्टीस अेन्ड इन्वेस्मेन्ट्स प्रा. लि.
संचालक

आर. अेच. कीअेशन्स प्रा. लि.

U17111GJ2004PTC043813

सुरत गुजरात

कंपनी के डिरेक्टरो ने रजिस्ट्रार ओफ कंपनीस में दिनांक 19.08.2015 का डिकलेरेशन ओफ सोलवन्सी फाइल किया है। और उसी के साथ दिनांक 01 सितम्बर 2015 को एक असाधारण सामान्य सभा में मेम्बर्स वोलन्टरी वाइन्डींग अप द्वारा कंपनी बंद करने का खास प्रस्ताव पास करके कंपनी के लिक्विडेटर के पद पर श्री जयकिशन आसानदास चावला, रहवासी 08-बी संस्कार फ्लेट्स, नर्मद लायब्रेरी के सामने, धोड दौड रोड, सुरत डुमस रोड, सुरत-395007, को नियुक्त करता हुआ खास प्रस्ताव पास किया है।

दिनांक : 01.09.2015

आर. अेच. कीअेशन्स प्रा. लि.

स्थान : सुरत

संचालक

नेशनल मल्टी कॉमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड के नियम

अध्याय - 1 बोर्ड

1. नेशनल मल्टी कॉमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया, लि. बोर्ड के निदेशक (जिन्हें यहां बोर्ड कहा गया है), कम्पनी के नियमों के अनुसार व्यापार के संविदा (विनियम) अधिनियम 1952 के अंतर्गत नियम के प्रावधानों के अनुसार वायदा बाजा आयोग द्वारा जारी किये गए किसी भी निर्देशों और व्यापार के नियमों के अधीन एक्सचेंज के ट्रेडिंग सदस्यों और एक्सचेंज के संचालन में लेन-देन, वस्तुओं में नियंत्रण बनाए रखने के लिए, व्यापार के लिए बोर्ड कार्य करेगा।

2. नेशनल मल्टी कॉमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लि. के निदेशक कम्पनी के नियम के प्रावधानों के अनुसार जो समय-समय पर सुधार किये जायेंगे उसके अनुसार नियुक्त होंगे और विशेषतः अनुच्छेद 111 से 129 के प्रावधान के अनुसार, इस तरह के निदेशक की नियुक्ति नियमों के प्रावधान के अनुसार मानी जायेगी।

3. वायदा बाजार के प्रावधान (विनियम 1952) और वायदा बाजार और इन नियमों के तहत दिशा-निर्देश जो जारी किये गये हैं और व्यापार नियमक जो समय-समय पर व्यापार कॉमोडिटी के लिए समय-समय पर जारी किये गये हैं, बोर्ड को अधिकार है कि वह कानून बनाये, वायदा बाजा आयोग के नियम एवं प्रावधानों के अनुसार या किसी विषय जोकि एक्सचेंज के व्यापार से सम्बंधित हो, एक्सचेंज के सदस्य और व्यापार में लेन-देन इसके साथ-साथ व्यापार और एक्सचेंज के सदस्य और वह व्यक्ति जो एक्सचेंज का सदस्य नहीं है और उन पर नियंत्रण करें उन्हें परभाषित करें और इस तरह की व्यापार की लेन-देन नियम बनाये और इस तरह के सब कार्य करें जो एक्सचेंज के लिए आवश्यक हैं।

4. बोर्ड को निम्नलिखित मामलों में से सभी या किसी के लिए वस्तुओं में व्यापार के लिए संविदा विनियम अधिनियम, 1952 और वायदा बाजा आयोग और व्यापार के नियमों द्वारा जारी किये गये नियमों और निर्देशों के उपबंधों के अधीन विनियम बनाने के लिए सशक्त है।

क. एक्सचेंज की सदस्यता के लिए प्रवेश की शर्तें;

ख. एक्सचेंज के कारोबार का संचालन;

ग. व्यापारिक सदस्यों का एक्सचेंज के कारोबार के सम्बंध में आचरण;

घ. एक्सचेंज के नियम, उपनियम सहित एक्सचेंज के सामान्य विनियम की अवज्ञा या उल्लंघन के लिए कारोबारी सदस्यों के निलम्बन सहित निष्कासन का दण्ड;

- ड. शर्त प्रवेश की फीस या प्रवेश के लिए फीस या एक्सचेंज के लिए लगातार व्यापार के प्रवेश की सदस्यता
- च. किसी व्यापारिक सदस्य की एक्सचेंज में व्यापारिक सदस्यता का बकायेदार के रूप में घोषणा या निलम्बन या इस्तीफा या बहिष्कार जैसा भी परिणाम हो;
- छ. व्यापारिक सदस्य द्वारा इस तरह व्यापार के लेन-देन में समय-समय पर कॉमोडिटी जो भी निर्धारित करेगी वह व्यापारिक सदस्य द्वारा देय शुल्क होगा;
- ज. व्यापारिक सदस्यों की वित्तीय स्थिति, व्यापारिक आचरण और लेन-देन की जांच;
- झ. एक्सचेंज के किसी कार्य के लिए कमेटी या कमेटियां नियुक्त की जायेंगी;
- ण. अन्य ऐसे कार्य एक्सचेंज के सम्बंध में नियम, अपनियम या इन कानूनों के द्वारा या जो आवश्यक हों निर्धारित किये गये हो या संगठन रख-रखाव, नियंत्रण, प्रबंधन, विनियम और सुविधा के लिए एक्सचेंज के सम्बंध में ऐसे अन्य मामले जो एक्सचेंज के संचालन के लिए आवश्यक हो;

5. यह कि बोर्ड समय-समय पर कार्यकारी समिति या प्रबन्ध निर्देशक या किसी अन्य व्यक्ति को इस तरह की कुछ शक्तियां उन्हें देता है और उस तरह की शर्तों पर जिन्हें वह उचित समझता है और एक्सचेंज के सभी मामलों और समय-समय पर उन शक्तियों को वापिस ले सकता है, उसमें बदलाव कर सकता है या सारी शक्तियों को वापिस ले सकता है। एक्सचेंज के नियम उपनियम या नियमों के विरुद्ध, उपनियम, और एक्सचेंज के विनियम का अनुशासन तोड़ने पर या एक्सचेंज का सामान्य अनुशासन के साथ-साथ कारोबारी सदस्य का निष्कासन या निलंबन का दण्ड;

6. बोर्ड समय-समय पर एक या अधिक समिति जिसमें बोर्ड के सदस्य या अन्य जैसाकि बोर्ड अपने सविवेक से उचित समझे या उन समितियों के प्रतिनिधियों को वह शक्तियां जो बोर्ड उचित समझे दे सकता है और बोर्ड समय-समय पर उन शक्तियों को रद्द कर सकता है। बोर्ड के द्वारा नियुक्त की गयी समितियों में संलग्न होगी।

- एक्सचेंज के ट्रेडिंग सदस्यों के दाखिले के लिए प्रवेश समिति;
- बुनियादी ढांचा कमेटी, बुनियादी एवं उपयुक्त ढांचे की सलाह के लिए और उसको लागू करने के लिए;
- प्रणाली समिति एक्सचेंज के कामकाज एवं प्रणाली की स्थापना की सिफारिश करने के लिए और इस पर निगरानी रखने के लिए;
- अन्य सभी विषय जो बोर्ड उचित समझे;

7. बोर्ड को अधिकार है कि वह समय-समय पर कार्यकारी समितियों को या अन्य समितियों को या अन्य व्यक्तियों को या व्यक्तियों को दिशा-निर्देश जारी कर सकता है इस तरह के दिशा-निर्देशों को पालन करना होगा जोकि पॉलिशी की प्रकृति के या किसी विशेष विषय को निपटाने के लिए या ये सम्बंधित समितियों या व्यक्तियों पर बाध्य होंगे।

8. वायदा बाजार संविदा के प्रावधानों के विषय (विनियमन) अधिनियम 1952 और वायदा बाजार आयोग के नियमों के अंतर्गत और अन्य निर्देशों के तहत और व्यापारिक नियमों जोकि समय-समय पर वायदा बाजार आयोग व्यापार कॉमोडिटी के लिए निर्धारित किये गये हैं, बोर्ड को अधिकार है कि वह उसमें संशोधन कर सकता है, जोड़ सकता है और या इसमें उपनियम, नियम और विनियम जोड़े जा सकते हैं, इन्हें वायदा बाजार आयोग के अनुमोदन की शर्त पर किया जा सकता है।

नेशनल मल्टी कॉमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड के नियम

अध्याय - 2 कार्यकारी समिति

संविधान

1. कार्यकारी समिति बोर्ड के दिन-प्रतिदिन विभिन्न कॉमोडिटी एक्सचेंज के प्रबंधन के लिए नियुक्त की जायेगी।
2. कार्यसमिति बोर्ड द्वारा नियुक्त की जायेगी और इसके सदस्य होंगे
 - क. कम्पनी का प्रबंध निदेशक
 - ख. दो से अधिक व्यक्ति नहीं होंगे जोकि केन्द्र सरकार/वायदा बाजार आयोग द्वारा नामित किये जायेंगे।
 - ग. चार व्यापारिक सदस्यों से अधिक नहीं होंगे जिन्हें बोर्ड के निम्नलिखित नियमों द्वारा नामित किया जायेगा।
 - ड. इस तरह के व्यक्तिगत व्यक्ति जोकि वित्त लेखा कानून या अन्य अनुशासन के रूप में श्रेष्ठ हो और प्रतिनिधी के रूप में जाने जायें इन्हें बोर्ड द्वारा वायदा बाजार आयोग की पूर्व सहमति के आधार पर नामित किया जायेगा।

च. चार व्यक्ति बोर्ड द्वारा नामित किये जायेंगे जिन्हें अन्य नामित के रूप में जाना जायेगा, जिसमें दो पदेन कम्पनी के वरिष्ठ अधिकार शामिल हो सकते हैं। कार्यकारी समिति की ज्यादा से ज्यादा संख्या 15 होगी।

3. कम्पनी का प्रबंधन निर्देशक एक्सचेंज का मुख्य कार्यकारी अधिकारी होगा।

कार्यसमिति की शक्तियां

4. बोर्ड समय-समय पर एक्सचेंज के सभी या किसी भी प्रबंधन के लिए कार्यसमिति को ये शक्तियां प्रदान करेगा और समय-समय पर इनको रद्द कर सकता है, वापिस कर सकता है, सुधार या इनमें कुछ जोड़ सकता है।

5. कार्यकारी समिति के पास इस तरह की जिम्मेवारियां और शक्ति है जो उसे समय-समय पर बोर्ड के द्वारा प्रदान की गयी है जो निम्न जिम्मेवारियां और अधिकार के प्रावधानों के अनुसार करने के लिए दी गयी हैं।

क. व्यापारिक सदस्यों को स्वीकार करना;

ख. बाजार का प्रवेक्षण और इस तरह के व्यापार नियमों एवं आचरण में जैसा उचित समझे सुधार करें।

ग. समय-समय पर फीस, जमा, मार्जन और अन्य पैसा जो व्यापारी सदस्य द्वारा नेशनल मल्टी कॉमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लि. को देय होगा और और व्यापारिक सदस्यों द्वारा दलाली का पैसा प्रभावी होगा का निर्णय लेगा।

घ. समय-समय पर पूंजी पर्याप्तता और अन्य नियम निर्धारित करेगा जो व्यापारिक सदस्यों द्वारा बनाए रखने की जरूरत होगी;

ड. समय-समय पर और प्रशासन और प्रभावशाली दण्ड जुर्माना और अन्य परिणाम के साथ निष्कासन, निलम्बन या किसी नियम अधिनियम और विनियम का उल्लंघन जोकि नियम और आचरण यदि इसमें किसी भी प्रख्यापित कर सकता है;

च. प्रशासन को बनाए रखना और एक्सचेंज द्वारा स्थापित व्यापार गारंटी कोष की स्थापना और एक्सचेंज द्वारा स्थापित कोष का निवेश;

छ. नियम, मानदण्ड प्रक्रिया और मध्यस्थता से संबंधित अन्य मामले;

ज. अनुशासनात्मक कार्यवाही करना/किसी व्यापारी सदस्य के विरुद्ध कानूनी कार्यवाही करना;

झ. सूचनाओं का प्रसारण जिन्हें प्रणाली पर रखने के लिए घोषित किया जाना है;

ञ कोई अन्य विषय जो बोर्ड द्वारा प्रतियोगित हो;

6. कार्यकारी समिति समय-समय पर सभी विनियम और दिशा-निर्देश जो कार्यसमिति द्वारा दिये गये हैं, और व्यापार करने के लिए और उनका अनुसरण करने के लिए उपसमिति नियुक्त करती है। उन उपसमितियों की संविधान, कोरम और जिम्मेवारियां कार्यकारी समिति द्वारा तय की जाती है।

7. कार्यकारी समिति समय-समय पर प्रबन्ध निर्देशक या किसी अन्य व्यक्ति को निम्नलिखित कार्य, कार्यवाही करने के लिए इस तरह के प्रावधानों और नियम के अनुसार जिम्मेवारी और बोर्ड द्वारा प्रदत्त शक्तियों तथा उनका पालन करने के लिए अधिकृत करती है।

8. कार्यकारी समिति बोर्ड द्वारा जारी दिशा-निर्देशों को लागू करने और उनका पालन करने के लिए बाध्य है और कार्यसमिति निर्धारित समय-समय पर सभी शर्तों एवं शक्तियों का अनुसरण करेगी।

सरकार/वायदा कमेटी आयोग प्रतिनिधि

9. सरकार और वायदा बाजार आयोग को अधिकार है कि वह समय-समय कार्यकारी समिति में से एक व्यक्ति से ज्यादा नहीं नामित करेंगे प्रत्येक सरकारी प्रतिनिधि समझे जायेंगे पर एक से ज्यादा नहीं, प्रत्येक को सरकारी नामित समझा जायेगा।

10. यदि कोई रिक्ती इस्तीफा नामित की वापसी मृत्यु या अन्य इस तरह से नामित सरकारी प्रतिनिधि इसी तरह से नामित किया जायेगा।

व्यापारिक सदस्य

11. प्रावधान 18 और 19 के विषय अनुसार बोर्ड समय-समय पर कार्यकारी समिति में से अधिक से अधिक 4 व्यापारिक सदस्य, दलालों, निर्यातकों को मनोनीत करेंगे। इसलिए नामित व्यक्ति एक वर्ष की अवधि के लिए पद धारण करेंगे और फिर से नामांकन के लिए पात्र होंगे।

12. रिक्ती जो इस्तीफा, हटाने, मृत्यु के द्वारा हुई है या अन्यथा नामित व्यक्ति इसी तरह की प्रक्रिया द्वारा नामित किया जायेगा।

जनप्रतिनिधि

13. बोर्ड समय-समय पर कार्यसमिति में से अधिक से अधिक चार व्यक्ति मनोनीत करेगा जिन्हें जनप्रतिनिधि जाना जायेगा, जो व्यक्तिगत रूप से वित्तीय, लेखा, कानून या अन्य अनुशासन के क्षेत्र में श्रेष्ठ होंगे। मनोनीत व्यक्ति एक वर्ष के लिए पद धारण करेंगे और के लिए फिर से नामांकन के लिए पात्र होंगे।

14. रिक्ती जो इस्तीफा, हटाने, मृत्यु के द्वारा हुई है या अन्यथा नामित व्यक्ति इसी तरह की प्रक्रिया द्वारा नामित किया जायेगा।

अन्य मनोनित

15. चार व्यक्ति बोर्ड द्वारा नामित किये जायेंगे जिन्हें अन्य नामित के रूप में जाना जायेगा, जिसमें दो पदेन कम्पनी के वरिष्ठ अधिकार शामिल हो सकते हैं। मनोनित व्यक्ति एक वर्ष के लिए पद धारण करेंगे और फिर से नामांकन के लिए पात्र होंगे।

16. रिक्ती जो इस्तीफा, हटाने, मृत्यु के द्वारा हुई है या अन्यथा नामित व्यक्ति इसी तरह की प्रक्रिया द्वारा नामित किया जायेगा।

बोर्ड के प्रत्याशियों के कार्यालय का अवकाश

17. बोर्ड के नामित कार्यालय के साथ-साथ जनप्रतिनिधि और कार्यकारी समिति के अन्य मनोनित सदस्यों का अवकाश होगा

क. वह दिवालिया घोषित हो जाये;

ख. उसने दिवालिया होने के लिए आवेदन किया हो;

ग. उसे किसी भारतीय अदालत ने किसी अपराध के लिए दोषी करार दिया हो और कारावास के सम्बंध में उसे एक दिन या उससे अधिक की सजा सुनाई गयी हो।

घ. वह कार्यसमिति की लगातार तीन बैठकों में या लंबे समय तक बिना छुट्टी प्राप्त किये समिति की बैठक से अनुपस्थित हो या तीन महीने की निरंतर अवधि के लिए बिना अवकाश लिये समिति की बैठक से स्वयं को अनुपस्थित किया हो;

ड. एक व्यापारिक सदस्य के मामले में उसने कार्यसमिति को लिखित में नोटिस दिया हो उसने एक्सचेंज के कार्यालय से इस्तीफा दिया हो या वह व्यापारिक सदस्य नहीं रहता या यदि उसे निलम्बित या निष्कासित कर दिया जाता है या उसकी सदस्यता समाप्त हो जाती है;

किसी भी समय बोर्ड परिस्थितियों ऐसा करने के लिए जनता के हित में आवश्यक इसे प्रस्तुत मौजूद हैं जो कि संतुष्ट है, बोर्ड ऐसे किसी भी व्यक्ति का नामांकन रद्द कर सकती है

कार्यकारी समिति का व्यापारिक सदस्य बनने की पात्रता

18. कोई भी व्यापारिक सदस्य कार्यकारी समिति का मनोनित बनने का पात्र नहीं है।

क. जब तक वह संतुष्ट नहीं होता कि कोई आवश्यकता संविदा (विनियमन) अधिनियम 1952 वायदा बाजार आयोग के अधीन बनाये गये नियमों द्वारा इस निमित्त विहित है;

ख. जब तक वह एक्सचेंज का व्यापारिक सदस्य है, उस समय तक, समय-समय पर बोर्ड द्वारा इस निर्णय लिया जायेगा;

ग. यदि वह एक व्यापारिक सदस्य का भागीदार है जोकि पहले से ही कार्यकारी समिति का सदस्य है;

घ. यदि किसी समय वह बाक्यदार घोषित किया हो या सामान्य कोष में उसकी देनदारियों को पूरा करने में विफल रहा हो या अपने लेनदारों के साथ सम्बंधित हो;

ड. यदि वह कार्यसमिति द्वारा निष्कासित या निलम्बित कर दिया गया था;

19. व्यापारिक सदस्य लगातार कार्यकारी समिति का सदस्य बनने का पात्र नहीं है जब तक उसकी नियुक्ति के दो वर्ष बीत नहीं जाते वह कार्यसमिति का मनोनीत होने का पात्र नहीं होगा।

कार्यकारी समिति के पदाधिकारी

20. कार्यकारी समिति के समय-समय पर निम्नलिखित पदाधिकारी होंगे जैसेकि अध्यक्ष, उपाध्यक्ष।

21. कम्पनी का प्रबंध निदेशक कार्यकारी समिति का अध्यक्ष होगा।

22. कार्यकारी समिति के अंतर्गत अपने में से एक का उपाध्यक्ष चुनेगी।

23. उपाध्यक्ष का पद एक वर्ष के लिए होगा और वह दोबारा चुनाव लड़ने का पात्र होगा।

24. उपाध्यक्ष के कार्यालय में मृत्यु, इस्तीफा और किसी अन्य कारण से रिक्त के कारण कार्यकारी समिति में से उनका अपने में से उत्तराधिकारी मनोनीत करेंगे।

25. जो व्यक्ति उपरोक्त रिक्त में कार्यालय पद के लिए मनोनीत/चयनीत हुआ उसका पदाधिकार अवधि वही होगी जिसकी जगह वह नियुक्त हुआ है और उपरोक्त रिक्त के कारण यदि उसने पदधारण किया है।

कार्यकारी समिति की बैठक

26. येकि कार्यकारी समिति व्यापार के निपटाने के लिए, समिति स्थगित के लिए कम से कम हर कैलेंडर माह में एक बार अवश्य बैठेगी और व्यापार के लेन-देन के लिए, आवश्यक फोरम के निर्धारण के लिए जैसे ये उचित समझें।

27. कार्यकारी का समिति का कोरम कार्यसमिति की बैठक के लिए कार्यसमिति की कुल संख्या का एक तिहाई होगा। किसी भी तरह का मतभेद उत्पन्न होने पर एक या पांच सदस्य जो अधिक होंगे उसका निपटारा कर सकेंगे। किसी भी समय रूचि वाले सदस्यों की कुल संख्या दो तिहाई से ज्यादा हो जाती है तब बाकी सदस्यों में से जोकि सदस्य जिनकी रूचि नहीं होगी वह बैठक के लिए कोरम होगा।

28. अध्यक्ष या उपाध्यक्ष या कार्यसमिति के कोई दो सदस्य किसी समय कार्यकारी समिति की बैठक का आयोजन कर सकते हैं।

29. कार्यसमिति की किसी बैठक में कोई प्रश्न उत्पन्न होता है तो ये बहुमत के वोट से निर्णीत किया जायेगा सिवाये यदि जहां पर किसी नियम और एक्सचेंज के नियमों के प्रावधान के लिए जहां एक बड़ा बहुमत आवश्यक है। जहां वोटों की समानता के मामले में जिसे वोटो बहुमत के द्वारा निश्चित किया जा सकता है, वहां अध्यक्ष जो बैठक की अध्यक्षता कर रहा होगा उसका एक दूसरा या निर्णायक मत होगा।

30. साधारणतः कार्यकारी समिति की अध्यक्षता अध्यक्ष करेगा और उसकी अनुपस्थिति में उपाध्यक्ष अध्यक्ष होगा, यदि उपाध्यक्ष भी बैठक में उपस्थित नहीं होता कार्यकारी समिति के उपस्थित सदस्य अपने में से उस बैठक की अध्यक्षता के लिए अध्यक्ष चुनेंगे।

31. अन्यत्र शर्तों के अधीन कार्यकारी समिति के प्रत्येक सदस्य को एक वोट का अधिकार होगा। हाथ खड़े करने पर या चुनाव पर सिवाये यदि चुनाव का परिणाम बराबर वोट होगा। अध्यक्ष जो बैठक की अध्यक्षता कर रहा होगा उसको कास्टिंग वोट का अधिकार होगा।

32. किसी भी विषय पर हाथ खड़े करने पर या वोट के अधिकार में प्रवेक्षण की अनुमति दी जायेगी।

33. किसी भी सदस्य जो निष्कासित, निलंबित या बाकायेदार घोषित किया गया है उसे बैठक में उपस्थित होने का अधिकार नहीं है या वह किसी कार्यवाही में भाग नहीं ले सकता या वोट नहीं दे सकता।

अध्यक्ष और उपाध्यक्ष

34. अध्यक्ष साधारणतः सभी शक्तियों का प्रयोग करेगा जो समय-समय पर कार्यसमिति द्वारा उसे नियम, उपनियम और विनियम, नियमन के रूप में प्रदान की गयी हैं और सभी कर्तव्यों का पालन करने के लिए उसे प्रतियोजित की जा सकती है।

35. अध्यक्ष की अनुपस्थिति में या उसकी कार्य करने की असमर्थता पर उपाध्यक्ष और उसकी उपस्थिति या उसके कार्य करने की असमर्थता पर उसके कार्य और अधिकार कार्यकारी समिति के दिशा-निर्देश पर कम्पनी के वरिष्ठ पदाधिकारी जो उपस्थित होंगे वह कार्य करेंगे।

36. अध्यक्ष और उसकी अनुपस्थिति में उपाध्यक्ष कार्यसमिति के द्वारा किये जाने वाले सभी कार्य या कोई कार्य, इस विषय के लिए कार्यसमिति की ये राय हो कि इस तरह की कार्यवाही करने के लिए ये आवश्यक है और इसकी पुष्टि कार्यसमिति द्वारा एक सप्ताह में की जानी चाहिए।

37. अध्यक्ष और या प्रत्यायोजित प्राधिकारी सभी सार्वजनिक मामलों में एक्सचेंज का अधिकारिक तौर पर प्रतिनिधित्व करेंगे।

येकि कार्यसमिति किसी भी विषय पर दिशा-निर्देश दे सकती है या अध्यक्ष और अन्य सदस्य या कार्यसमिति के सदस्य एक्सचेंज का प्रतिनिधित्व करेंगे।

38. साधारणतः कार्यकारी समिति की बैठक जो समय पर हो रही है जिसमें कोरम उपस्थित है उसमें सभी या उसमें से कोई प्राधिकारी शक्तियां सविवेक से या कार्यसमिति कर सकने में सक्षम है।

नेशनल मल्टी कॉमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड के नियम

अध्याय - 3 सदस्यता

भाग -क व्यापारिक सदस्यता

1. एक व्यापारिक सदस्य के अधिकार और विशेषाधिकार नियम, उपनियम और एक्सचेंज के विनियमन के अनुसार होंगे।
2. एक्सचेंज के सभी व्यापारिक सदस्यों को अपने आपको एक्सचेंज के साथ कार्यवाही शुरू करने से पहले खुद को पंजीकृत करवाना होगा।

पात्रता

3. निम्नलिखित व्यक्ति एक्सचेंज के व्यापारिक सदस्य बनने की पात्रता रखते हैं :-

क. व्यक्तिगत

ख. पंजीकृत फार्म

- ग. निकाय कारपोरेट
- घ. कम्पनियां जिन्हें कम्पनी अधिनियम 1956 में प्रभाषित किया गया है
- ड. इस तरह के अन्य व्यक्ति या जिन्हें वायदा संविदा (विनियमन) समय-समय पर यथा संशोधित संस्थाओं के रूप में अनुमति दी जा सकती है।

4. कोई भी व्यक्ति को एक्सचेंज का व्यापारिक सदस्य बनने की अनुमति नहीं दी जा सकती यदि वह प्रस्तावित सदस्य है।

- क. व्यक्तिगत सदस्य जिसने 21 वर्ष की आयु पूर्ण नहीं की;
- ख. जो व्यक्तिगत है जो अन्य किसी भी व्यवसाय में एक प्रिंसिपल या नियोक्ता के रूप में, निर्यात, पेराई वस्तुओं के प्रसंस्करण या प्रतिभूति बाजार में कार्य कर रहा है;
- ग. यदि वह निकाय संस्था है उन्होंने इन में से कोई भी कार्य किया है जो कानूनी प्रावधानों से व्यक्ति को घायल करते हैं;
- घ. यदि एक निगमित निकाय है जिसकी नियुक्ति परिसमापक रिसीवर के रूप में हुई है।
- ड. वह बैंक दिवालिया या दिवालियापन में या प्राप्त क्रम में व्यक्ति के खिलाफ दिवालियापन किया गया है या भले व्यक्ति ने अपने या व्यक्ति ने अपनी दिवालियापन से मुक्ति साबित कर ली हो;
- च. धोखाधड़ी या बेइमानी और नैतिक अधमता के किसी अपराध के लिए दोषी ठहराया गया हो;
- छ. कम समय के लिए अपने लेनदारों से ऋण की पूर्ण मुक्ति न कर पाया हो;
- ज. जो निष्कासित कर दिया गया हो या किसी अन्य कामोडिटी एक्सचेंज द्वारा किसी भी समय दोषी घोषित कर दिया गया हो;
- झ. सदस्यता के लिए पहले इन्कार कर दिया गया हो जब तक की एक वर्ष की अवधि अस्वीकृती की दिनांक से समाप्त न हो जाये;
- ञ. वायदा बाजार संविदा विनियमन अधिनियम 1952 के तहत इस तरह की अयोग्यता या नियमों के तहत किसी व्यक्ति को कामोडिटी एक्सचेंज की सदस्यता लेने के लिए अयोग्य हो।

5. कोई भी व्यक्तिगत व्यक्ति एक्सचेंज के व्यापारिक सदस्यता लेने के लिए पात्र है जबकि :-

- क. उसने कम से कम दो साल के लिए किसी भागीदार के साथ काम किया हो या एक अधिकृत सहायक के रूप में या अधिकृत क्लर्क या किसी मान्यता प्राप्त कामोडिटी के प्रशिक्षु/स्टॉक एक्सचेंज और उस एक्सचेंज के साथ विधिवत रूप से पंजीकृत हो, या
- ख. वह भागीदार के कम से कम दो वर्ष के काम करने के लिए सहमत है या एक्सचेंज के अन्य सदस्य के साथ प्रतिनिधि सदस्य के रूप में और अपने नाम से नहीं परन्तु उस सदस्य के नाम से जिसके साथ वह कार्य कर रहा है एक्सचेंज से व्यापारिक लेन-देन में काम करने के लिए सहमत है, या;
- ग. वह एक्सचेंज के मृत या अवकाश ग्रहण सदस्य जोकि उसका पिता, चाचा, भाई या अन्य व्यक्ति हो सकता है जो उसकी राय में सम्बंधित प्राधिकार है, उसका नजदीकी रिश्तेदार है, वह उसका व्यापार स्थापित करने में सफल रहता है;

ये माना जाता है कि सम्बंधित प्राधिकार उपरोक्त सभी शर्तें जोकि उपखण्ड में निर्धारित की गयी हैं और उन्हें मार्क कर सकता है या उपरोक्त सारी शर्तें जो उपखण्ड में वर्णित की गई हैं अपने स्वविवेक से उपरोक्त मांग को माप कर सकता है, यदि बशर्तें उनकी राय में वह व्यक्ति सम्बंधित प्राधिकार द्वारा स्थिति, अखण्डता वस्तुओं के ज्ञान और प्रतिभूति व्यापार के अनुभव के कारण एक सदस्य के रूप में स्वीकार किया जाता है;

6. कोई भी व्यक्ति एक्सचेंज का व्यापारिक सदस्यता के लिए पात्र नहीं स्वीकार किया जायेगा जब तक कि व्यक्ति संतुष्ट नहीं होता।

- क. वायदा संविदा (विनियमन) अधिनियम 1952 के अंतर्गत निर्धारित आवश्यकताएं और इसके तहत बनाये कानून और वायदा बाजार आयोग और उसके अंतर्गत
- ख. बोर्ड या सम्बंधित प्राधिकारी समय-समय पर ट्रेडिंग सदस्यों के विभिन्न वर्गों के लिए अतिरिक्त पात्रता मानदण्डों को लिख सकते हैं।

7. कोई भी व्यक्ति एक्सचेंज के ट्रेडिंग सदस्यता के लिए पात्र स्वीकार होगा जबतक कि प्रमाणन कार्यक्रम पास न किया गया हो जो एक्सचेंज के द्वारा समय-समय पर निर्धारित किया जाता है।

8. अन्यथा सम्बंधित प्राधिकारी किसी भी व्यक्ति के लिए सदस्यता केवल एक व्यापार क्षेत्र के लिए प्रतिबंधित कर दी जायेगी।

9. व्यापारिक सदस्य एक्सचेंज में किसी विशेष वस्तु में व्यापार कर सकते हैं।

प्रवेश

10. कोई भी व्यक्ति जो व्यापारिक सदस्य बनने के लिए इच्छुक है एक्सचेंज का व्यापारिक सदस्य सदस्यता के लिए आवेदन कर सकता है। प्रत्येक प्रार्थी को सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा कार्यवाही की जायेगी, जिसको अधिकार होगा कि वह अपने सविवेक से प्रार्थना पत्र को स्वीकार करे या अस्वीकार करें।

11. प्रार्थना पत्र उस परफोरमे पर होगा जो सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर एक्सचेंज के व्यापारिक सदस्य के प्रवेश के लिए निर्दिष्ट किया जाता है।

12. प्रार्थना पत्र इस तरह की शुल्क, सुरक्षा और अन्य पैसा जोकि सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर द्वारा निर्दिष्ट किया जायेगा इस तरह के फोरम में जमा करवाना होगा।

13. प्रार्थी को इस तरह की घोषणा करनी होगी जो कि समय-समय पर सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट की जायेगी।

14. ये कि सम्बंधित प्राधिकारी को अधिकार होगा कि वह प्रार्थी को इस तरह की फीस जमा करने के लिए बुलाये या इस तरह की अतिरिक्त सुरक्षा राशि नकद जमा करने के लिए कहे या किसी ओर तरीके से, अतिरिक्त गारंटी भरने के लिए कहे या किसी बिल्डिंग कोष को जमा करने के लिए कहे, कम्प्यूटर फंड के लिए, ट्रेनिंग फंड के लिए, फीस समय-समय पर संबंधित प्राधिकारी निर्धारित करें।

15. ये कि सम्बंधित प्राधिकारी व्यक्ति द्वारा अपनी पात्रता शर्तें और अन्य कार्यवाही और प्रार्थनापत्र की अन्य मांगों को संतुष्ट करने पर सम्बंधित प्राधिकारी प्रार्थी की एक्सचेंज की व्यापारिक सदस्यता स्वीकार कर सकती है। सम्बंधित प्राधिकारी को स्वविवेक अधिकार है कि वह कोई कारण बताये बिना प्रार्थना पत्र का अस्वीकृत या स्वीकृत कर सकती है।

16. यदि प्रार्थना पत्र किसी कारण अस्वीकार हो जाती है प्रार्थी द्वारा दी गयी प्रवेश फीस बिना किसी ब्याज के वापिस कर दी जायेगी।

17. सम्बंधित प्राधिकारी किसी समय प्रवेश की दिनांक से एक्सचेंज की व्यापारिक सदस्यता का प्रवेश रद्द और व्यापारिक सदस्यता निष्कासन कर सकती है यदि वह अपनी प्रवेश सदस्यता के समय या सम्बंधित अधिकारी द्वारा उसके प्रवेश कार्यवाही में पूछताछ के समय :-

- क. किसी भी तरह जानबूझकर गलतबयानी करता हो; या
- ख. अपने चरित्र और पूर्ववृत्त के रूप में उसके द्वारा किसी भी आवश्यक सामग्री को दबाया गया हो; या
- ग. प्रत्यक्ष या परोक्ष रूप से झूठे विवरण, झूठी जानकारी या झूठी घोषणा की हो।

18. जब एक व्यक्ति एक्सचेंज की व्यापारिक सदस्यता के लिए स्वीकार किया जाता है व्यक्ति को और वायदा बाजार आयोग को प्रवेश की सूचना दी जाती है। यदि किसी व्यक्ति की एक्सचेंज की सदस्यता स्वीकार की जाती है और उसकी प्रवेश की विधिवत् सूचना भेजने के पश्चात सदस्यता के विशेषाधिकार जोकि सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा निर्धारित किये गये हैं उसका प्रवेश की सूचना भेजे जाने से निर्दिष्ट समय के अन्दर अनुपालन न करने से वह सदस्य नहीं बन जाता, उसके द्वारा दिया गया प्रवेश शुल्क के द्वारा जब्त कर लिया जाता है।

19 क. एक्सचेंज का प्रत्येक व्यापारिक सदस्य एक्सचेंज का व्यापारिक सदस्य स्वीकार किये जाने पर एक्सचेंज के लाभ और विशेषाधिकार पाने के लिए प्रमाणपत्र या स्लीप पाने का अधिकारी होगा ऐसे प्रमाणपत्र या पात्रता हस्तांतरणीय या किसी और के नाम बदली नहीं जायेगी। सिवाये निम्नलिखित के;

ख. इन नियमों एवं शर्तों के विषय पर सम्बंधित प्राधिकार समय-समय पर निर्धारित और पूर्व लिखित स्वीकृति से सम्बंधित प्राधिकारी प्रमाणपत्र/पात्रता स्लिप को हस्तांतरण कर निम्न तरीके से प्रभावी कर सकती है

- (1) इन नियमों के तहत मनोनित बनाकर
- (2) एक समामेलन या एक व्यापारिक सदस्य द्वारा कम्पनी के विलय द्वारा
- (3) व्यापारिक सदस्य की कम्पनी का अधिगृहण के द्वारा
- (4) व्यापारिक सदस्यता फर्म की व्यापारिक मैम्बरशिप को नई फर्म में हस्तांतरण करके, जिसमें सारे मौजूद भागीदार पार्टनर न हो; और
- (5) दो या ज्यादा व्यापारिक सदस्य/व्यापारिक सदस्य फर्म नई भागीदारी फर्म/कम्पनी बनाने के लिए साथ आये

ग. व्यापारिक सदस्य या उसे उत्तराधिकारी व्यापारिक सदस्यता के लिए मनोनीत कर सकते हैं व्यापारिक सदस्यों द्वारा बनाया गया मनोनीत या व्यापारिक सदस्यों द्वारा उत्तराधिकारी निम्नलिखित शर्तों के विषयों पर होगा

- (1) नामित जब उसका नामित प्रभावी होगा जो व्यक्ति व्यापारिक सदस्य के लिए योग्य हो जायेगा वह एक्सचेंज का व्यापारिक सदस्य स्वीकार किया जायेगा

- (2) मनोनित सम्बंधित प्राधिकारी को अपनी बिना शर्त और अखण्डनीय अपने नामित की स्वीकृति देगा
- (3) व्यापारिक सदस्य उत्तराधिकार कानून के तहत एक या अधिक उत्तराधिकारियों को मनोनित करेगा यदि व्यापारिक सदस्य का कोई उत्तराधिकारी व्यापारिक सदस्यता लेने का इच्छुक नहीं है तो व्यापारिक सदस्य अपने उत्तराधिकारियों के अलावा व्यक्तियों को नामित कर सकता है
- (4) यदि व्यापारिक सदस्य ने किसी व्यक्ति को अपना नामित मनोनित नहीं किया और अपने व्यापार को एक्सचेंज को अपनी भौतिक विकलांगता के आधार पर समर्पित कर दिया, तब व्यापारिक सदस्य 6 माह के अंदर उपखण्ड (3) के प्रावधान के अनुसार अपना नामित बना सकता है।
- (5) यदि व्यापारिक सदस्य ने किसी व्यक्ति को नामित नहीं किया, व्यापारिक सदस्य के उत्तराधिकार के अनुसार एक या ज्यादा व्यक्तियों को अपने में से व्यापारिक सदस्य की मृत्यु के 6 माह के अन्दर मनोनित कर सकते हैं
- (6) यदि व्यापारिक सदस्य का मनोनित सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा मनोनित के प्रभावित होने के समय प्रभावित नहीं किया जा सकता तब उस व्यापारिक सदस्य के उत्तराधिकारी किसी अन्य व्यक्ति को नोमिनेशन के प्रभावित होने की तिथि से 6 माह के अन्दर किसी अन्य व्यक्ति को नामित कर सकते हैं
- (7) यदि व्यापारिक सदस्य द्वारा एक से ज्यादा व्यक्ति मनोनित किये हैं या उत्तराधिकारी मनोनित किये हैं तब इस तरह नामित व्यक्ति व्यापारिक सदस्यता चलाने के लिए एक कम्पनी बनाने की आवश्यकता होगी
- (8) व्यापारिक सदस्य द्वारा बनाया गया नामिनी या उत्तराधिकारी सम्बंधित प्राधिकारी की पूर्व लिखित सहमति से कैंसिल किया जा सकता है और सम्बंधित अधिकारी की समय-समय पर उपरोक्त इस तरह के नियम और निर्धारित शर्तों के विषय पर किया जा सकता है नामांकन के प्रभावी होने के पश्चात इसे रद्द करने की कोई आज्ञा जारी नहीं की जायेगी; और
- (9) नामांकन प्रभावी होगा यदि नामांकन मृत्यु की दिनांक से या भौतिक अपंगता पर व्यापारिक सदस्य द्वारा दिया गया है या सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा स्वीकृति की तारीख से, जो बाद में है और उत्तराधिकारी द्वारा दिये गये नामांकन में, जिस दिनांक से नामांकन बनाया गया है या सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा सहमति की दिनांक से, जो बाद में है

(घ) सम्बंधित प्राधिकारी व्यापारिक सदस्यता को निम्नलिखित परिस्थितियों में हस्तांतरण की अनुमति दे सकती है :-

- (1) व्यापारिक सदस्य की मृत्यु पर
- (2) यदि सम्बंधित प्राधिकारी की राय में भौतिक विकलांगता के आधार पर एक्सचेंज में अपना व्यापार असमर्थता दिखाते हुए समर्पित कर दिया
- (3) समामेलन या व्यापारिक सदस्य की कम्पनी का विलय
- (4) व्यापारिक सदस्य की कम्पनी का अधिग्रहण
- (5) मृत्यु या इस्तीफा या व्यापारिक सदस्य की फर्म के भागीदार द्वारा फर्म का भागेदारी बंद सूचना और दोबारा मिलन यदि कोई हो। भागेदार द्वारा इस फर्म में या भागीदारों द्वारा इस फर्म में और नए भागेदार मनोनित/उत्तराधिकारी या इस फर्म में भागीदार द्वारा नई फर्म में मनोनित/उत्तराधिकारी के अलावा नये पार्टनर नई फर्म में, इस मृत्यु की दिनांक से या इस्तीफा या भागेदारी फर्म भंग के 6 माह के अन्दर

ड. सम्बंधित प्राधिकारी इस हस्तांतरण की आज्ञा देते हुए निम्न परिस्थितियों में समय-समय पर निर्धारित ये हस्तांतरण शुल्क जिसे निम्नलिखित परिस्थितियों में उचित समझे द्वारा वसूल करेगी।

- (1) व्यापारिक सदस्य द्वारा लागू कानून के तहत उत्तराधिकारी के अलावा मनोनित नामित
- (2) व्यापारिक सदस्य द्वारा नामांकित, यदि मनोनित उत्तराधिकारियों में से नहीं है;
- (3) समामेलन या व्यापारिक सदस्य की कम्पनी का गैर-व्यापारिक सदस्य की कम्पनी के साथ विलय परिणाम स्वरूप बहुमत शेयर धारकों का नुकसान या व्यापारिक सदस्य की कम्पनी के बहुमत से शेयरधारकों द्वारा प्रबन्ध नियंत्रण
- (4) व्यापारिक सदस्य कम्पनी द्वारा गैर व्यापारिक सदस्य कम्पनी का अधिग्रहण और या व्यापारिक सदस्य कम्पनी के बहुमत शेयर धारकों द्वारा प्रबंध का कंट्रोल और
- (5) उपधारा 5 (उप धारा डी) के केस में यदि व्यक्ति मनोनित/उत्तराधिकारी के अलावा नये भागेदार नयी फर्म की पूंजी का कम से कम 51 प्रतिशत शेयर धारक है।

स्पष्टीकरण.1

उपरोक्त उपखंडों (3) और (4) के स्पष्टीकरण के उद्देश्य से :- बहुमत हिस्सेदारी की हानि का मतलब है एक शेयर धारक या एक शेयर धारकों का एम समूह जिसमें पास 51 प्रतिशत या उससे ज्यादा शेयर हो/समाशोधन सदस्य जिसको कंपनी में 51 प्रतिशत शेयरों पर पकड़ रूचि है/समाशोधन सदस्य में रूचि या एकीकृत कंपनी में जो कि समाशोधन सदस्यता कंपनी के गैर समाशोधन सदस्य के साथ समाशोधन सदस्य के एकीकरण को ऊपर ले जाएगा

स्पष्टीकरण.2

उपरोक्त उपखंडों (3) और (4) के स्पष्टीकरण के उद्देश्य से :- “प्रबंधन में नियंत्रण का नुकसान” का मतलब है बहुसंख्य निर्देशकों को नियुक्त करने के अधिकार करने का नुकसान या प्रबंधन का नियंत्रित करना या किसी व्यक्ति या व्यक्तियों द्वारा नीतिगत निर्णयों को व्यक्तिगत तौर पर या समूह में, प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष तौर पर उनके शेयरधारण के आधार पर या प्रबंधन अधिकार या शेयरधारकों के करार या मतदान व्यवस्था या किसी अन्य तरीके से अमल में लाना।

(च) के खंड (ख) (ई) के प्रयोजन के लिए, शब्द 'ट्रेडिंग सदस्य' हद तक लागू एक ट्रेडिंग सदस्य फर्म के एक भागीदार या एक ट्रेडिंग सदस्य को कंपनी के एक शेयरधारक शामिल होगा। अवधि के उत्तराधिकारी करेगा लागू हर तक, एक ट्रेडिंग सदस्य फर्म या एक ट्रेडिंग सदस्य को कंपनी के एक शेयरधारक के उत्तराधिकारी के एक साथी के उत्तराधिकारी भी शामिल है।

(जी) नियम के प्रावधानों पर बिना को अन्य प्रभाव डाले जैसाकि सम्बंधित प्राधिकारी निम्नपरिस्थितियों में उचित समझे उस अवधि की व्यापारिक सदस्यता निलंबन कर सकती है

- (1) सदस्य फर्म या संबंधित प्राधिकारी की राय में एक ट्रेडिंग सदस्य को कंपनी के एक शेयरधारक, शारीरिक विकलांगता के कारण उसके कारोबार पर ले जाने के लिए अक्षम प्रदान की जा रही;
- (2) व्यक्तिगत समाशोधक सदस्य की मानसिक विकलांगता या समाशोधक सदस्य के कम से कम लाभ और हानि में भागीदारी के 51 प्रतिशत शेयर और या समाशोधक सदस्य के शेयर कम्पनी में बहुमत शेयर धारक है;
- (3) के एक व्यक्ति ट्रेडिंग सदस्य की मृत्यु या एक ट्रेडिंग सदस्य फर्म के एक साथी पर ऐसी फर्म की राजधानी में मुनाफा और / या कम से कम 51 प्रतिशत हिस्सेदारी के घाटे में हिस्सेदारी कम से 51 प्रतिशत रखती है प्रदान की या एक ट्रेडिंग सदस्य को कंपनी के एक शेयरधारक व्यक्ति नामित कर सकते हैं, इस तरह के व्यापार सदस्य को कंपनी में है और ऐसे व्यक्ति ट्रेडिंग सदस्य या साथी या शेयरधारक की जो उत्तराधिकारी के भीतर 6 महीने की अवधि के दौरान एक बहुमत शेयरधारक है प्रदान की ऐसे मृतक व्यक्ति ट्रेडिंग सदस्य या साथी या शेयरधारक की हिस्सेदारी / शेयर ऊपर ले;
- (4) एक ट्रेडिंग सदस्य फर्म की और 6 महीने की अवधि के दौरान विघटन पर खंड (ख) के उप खंड (वी) में निर्दिष्ट के रूप में; और
- (5) संबंधित प्राधिकारी की राय में इसके कारोबार पर ले जाने के लिए इस तरह के व्यापार सदस्य फर्म या ट्रेडिंग सदस्य को कंपनी की क्षमता को प्रभावित करेगा, जो एक ट्रेडिंग सदस्य फर्म या ट्रेडिंग सदस्य को कंपनी के प्रबंधन में किसी भी गतिरोध पर। ट्रेडिंग सदस्य इस उप-धारा के तहत निलंबित किए जाने से पहले, संबंधित प्राधिकारी से पहले प्रतिनिधित्व के एक एक अवसर के लिए पात्र होंगे, लेकिन संबंधित प्राधिकारी के निर्णय अंतिम होगा।

स्पष्टीकरण.1

इस उप-खंड के प्रायोजन के लिए विवरण मैं, शब्द 'प्रबंधन में गतिरोध' एक ट्रेडिंग सदस्य फर्म के भागीदारों के बीच या निर्देशकों के बीच विश्वास या असहमति का एक नुकसान होता है, जिसमें से एक की स्थिति का मतलब है / एक ट्रेडिंग सदस्य को कंपनी के शेयरधारकों, संबंधित प्राधिकारी की राय में, को प्रभावित करेगा, या ट्रेडिंग सदस्य फर्म या ट्रेडिंग सदस्य को कंपनी से कारोबार के संचालन प्रभावित होने की संभावना है, जो भी मामला हो या निर्देशक या शेयरधारकों की बैठक में मतदान के समानता के रूप में एक व्यापारिक सदस्य को कंपनी की।

(एच) नियमों के प्रावधान पर अन्य कोई प्रभाव डाले बिना सम्बंधित प्राधिकरण ट्रेडिंग सदस्यता रद्द कर सकती है यदि मनोनित स्वीकृत हो या दुबारा से हो जैसा भी केस है सम्बंधित प्राधिकारी के समक्ष संतुष्टी के लिए उपरोक्त अवधि 6 माह में नहीं प्रस्तुत किया जायेगा

(आई) मनोनित, उत्तराधिकारी, ट्रेडिंग सदस्य फर्म के भागीदार या इस तरह के अन्य व्यक्ति जैसा भी केस हो निष्कासन से पहले अन्तर उपखण्ड (एच) उपरोक्त सम्बंधित प्राधिकारी के समक्ष प्रार्थना देने के अधिकारी हैं परंतु सम्बंधित प्राधिकारी का निर्णय अंतिम होगा।

(जे) निम्न शर्तों के विषय पर जैसाकि सम्बंधित प्राधिकार द्वारा समय-समय पर निर्धारित की गयी है और सम्बंधित प्राधिकारी की लिखित स्वीकृति से पहले ट्रेडिंग सदस्यों का हस्तांतरण कानून स्थिति निम्न प्रकार से प्रभावित होगी

(1) व्यक्तिगत ट्रेडिंग सदस्य का एक भागीदारी फर्म/कम्पनी

(2) ट्रेडिंग सदस्य फर्म का कंपनी में रूपान्तरण।

(के) सम्बंधित प्राधिकरण ट्रेडिंग सदस्य की कानूनी स्थिति को निम्न परिस्थितियों में रूपांतरण कर सकती है,

(1) खंड (जे) की उप-धारा (आई) यदि व्यक्तिगत ट्रेडिंग सदस्य लाभ हानि में लगातार कम से कम 51 प्रतिशत शेयर धारण करा है और या भागीदारी फर्म की पूंजी में 51 प्रतिशत शेयर धारण करता है कम से कम से कम कम्पनी के 51 प्रतिशत शेयर धारण करता है, जोकि एक्सचेंज की ट्रेडिंग सदस्यता लेगा।

(2) उपखंड (ii) के मामले में खंड (जे) की, भागीदारी ट्रेडिंग सदस्य फर्म की पकड़ की राजधानी में और/या कम से कम 51% हिस्सेदारी के मुनाफे/घाटे में हिस्सेदारी कम से कम 51% धारण करता है, तो और एक्सचेंज के ट्रेडिंग सदस्यता ले जाएगा, जो कम्पनी में हिस्सेदारी/ब्याज की कम से कम 51% का धारक है।

20. अधिकार पक्षी कम्पनी के सदस्य के मालिकाना अधिकार की पुष्टि नहीं करती। वास्तविक अधिकार पक्षी सम्बंधित प्राधिकारी को जमा की जायेगी व्यापारिक सदस्य के पास प्रमाण के लिए प्रमाणिक फोटो कॉपी इस अधिकार पक्षी की डुप्लीकेट रहेगी।

21. व्यापारिक सदस्य अपनी सदस्यता के लिए रेहननामा अपनी सदस्यता से जुड़े कोई अधिकार या विशेषाधिकार, असाइनमेंट किसी भी उद्देश्य के लिए जो एक्सचेंज के खिलाफ प्रभावी होगा बंधक नहीं करेगा, न ही प्रतिज्ञा करेगा जो न ही अपने अधिकार या हित जो उसके व्यक्तिगत अधिकार के अलावा व्यापारिक सदस्यता या एक्सचेंज द्वारा व्यापारिक सदस्यता की मान्यता प्राप्त को बंधक करेगा। सम्बंधित प्राधिकारी व्यापारिक सदस्यता जो कानून के प्रावधान अनुसार कार्य उल्लंघन करने का प्रयास करता है उसकी व्यापारिक सदस्यता निष्कासित करेगी।

भागीदारी

22. कोई भी व्यापारिक सदस्य कोई भागीदारी नहीं बनायेगा या मौजूदा भागीदारी में कोई नये भागीदार को स्वीकार करेगा या बिना सूचना और सम्बंधित प्राधिकारी से बिना पूर्व स्वीकृति प्राप्त किये इस प्रकार और सम्बंधित विषय की आवश्यकतानुसार जो समय-समय पर प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट की जायेगी मौजूदा भागीदारी में कोई बदलाव नहीं करेगा; इन आवश्यकताओं को अन्य बातों के साथ-साथ, जमा घोषणाओं, गारंटी और अन्य सदस्य जो व्यापार नहीं कर रहें, शर्तें फर्म के भागीदारों पर बाध्य होगी।

23. कोई भी व्यापारिक सदस्य, एक समय पर एक से अधिक भागीदारी फर्म का सदस्य नहीं होगा जो एक्सचेंज की व्यापारिक सदस्यता की भागीदारी फर्म होगी।

24. कोई भी व्यापारिक सदस्य जो किसी भागीदारी फर्म का सदस्य है किसी भी तरह से अपने अधिकार इस तरह की भागीदारी फर्म में नहीं करेगा।

25. भागीदारी फर्म अपने को आयकर विभाग और रजिस्ट्रार ऑफ फर्म के साथ पंजीकृत करेगी और इस तरह के एक्सचेंज के साथ पंजीकृत का प्रमाण प्रस्तुत करेगी।

26. भागेदार या फर्म केवल फर्म के नाम पर और भागेदार फर्म के नाम पर संयुक्त रूप से व्यापार करेंगे।

27. भागेदारी फर्म के सदस्य एक्सचेंज को लिखित में सभी भागीदारों के हस्ताक्षर के साथ भागेदारों के विघटन या सेवानिवृत्ति या मृत्यु या जीवित रहने में साझेदारी में किसी तरह के बदलाव के लिए एक्सचेंज को सूचित करेंगे।

28. भागेदारी की विघटन की कोई एक्सचेंज को सूचना जिसमें ये वर्णित होगा कि साझेदारी फर्म की भंग की देनदारियां, बकाया और उसे निपटाने की जिम्मेदारी कौन सम्भालेगा। परंतु अन्य भागेदार या भागीदारों को इस तरह की जिम्मेदारियां और अन्य देनदारियों से दोषमुक्त नहीं समझा जायेगा।

सदस्यता की समाप्ति

29. किसी भी सदस्य की व्यापारिक सदस्यता रद्द की जा सकती है यदि वह एक से अधिक के लिए आवेदित करता है :-

(क) त्याग पत्र

(ख) मृत्यु

(ग) नियम, कानून एवं विनियमों में निहित प्रावधानों के अनुसार निष्कासन द्वारा

(घ) नियम, कानून एवं विनियमों में निहित प्रावधानों के अनुसार उसकी देनदारियों की घोषणा के कारण

(ड.) यदि भागेदारी फर्म है तो भागेदारी भंग के द्वारा

(च) यदि लिमिटेड कम्पनी है तो उस कम्पनी के बंद होने या उस कम्पनी के विघटन पर

त्यागपत्र

29. (क) व्यापारिक सदस्य जो एक्सचेंज की व्यापारिक सदस्यता से त्यागपत्र देना चाहता है वह एक्सचेंज को लिखित में सूचना देगा जोकि एक्सचेंज की उद्धरण प्रणाली पर प्रदर्शित किया जायेगा।
- (ख) कोई भी एक्सचेंज का सदस्य इस तरह के त्यागपत्र पर कोई आपत्ति करता है तो वह सम्बंधित प्राधिकरण को अपनी आपत्ति के आधार पर सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा समय-समय पर निर्दिष्ट अवधि के अंदर पत्र द्वारा सूचित करेगा।
- (ग) सम्बंधित प्राधिकरण सदस्य का त्यागपत्र बिना शर्त स्वीकार कर सकती है या स्वीकार करने से इंकार कर सकती है जैसा सम्बंधित प्राधिकरण उचित समझे या जब तक इस तरह के त्यागपत्र और विशेष रूप से इसे स्वीकार करने से मना कर सकती है और जब सम्बंधित प्राधिकरण को संतुष्टि हो जाये कि इस सदस्य की सभी बकाया लेनदारियां तय हो चुकी हैं।

मृत्यु शर्त

30. सदस्य की मृत्यु पर, उसके कानूनी प्रतिनिधि या अधिकृत प्रतिनिधि यदि कोई होंगे सम्बंधित प्राधिकरण को लिखित में इस तरह की सूचना देंगे।

शुल्क अदा करने में असफल

31. अन्यथा जैसाकि एक्सचेंज के नियम, कानून और विनियमों में वर्णित किया गया है यदि एक सदस्य अपने वार्षिक सदस्यता, फीस, शुल्क या अन्य पैसा जो एक्सचेंज का उसके विरुद्ध बकाया है या सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा समय-समय पर सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा क्लीयरिंग हाऊस के लिए निर्धारित किया गया है देने में असमर्थ रहता है या एक्सचेंज द्वारा उसके विरुद्ध लिखित में नोटिस जारी करने पर वह देने में असमर्थ रहता है, सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा जब तक वह अदायगी अदा नहीं करता निलंबित किया जा सकता है और यदि आगे 15 दिन में वह इस तरह की अदायगी देने में असमर्थ रहता है, सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा वह निलंबित किया जायेगा।

लगातार प्रवेश

32. सम्बंधित प्राधिकरण समय-समय पर शर्तें और आवश्यकताएं लगातार व्यापारिक सदस्यता की स्वीकृति के लिए शर्तें निर्धारित करेगी, जो अन्य बातों के साथ-साथ न्यूनतम निवल मूल्य और पूंजी की पर्याप्तता के रखरखाव भी शामिल हो सकते हैं। कोई भी व्यक्ति जो इन आवश्यकताओं की पूर्ति करने में असफल रहता है उसकी व्यापारिक सदस्यता समाप्त होगी।

बकाएदारों का पुनः प्रवेश

33. व्यापारिक सदस्यों का सदस्यता अधिकार खत्म होगा और एक्सचेंज में शीघ्र ही शामिल हो जायेगा यदि वह बकाएदार घोषित हो जाता है। सदस्य जोकि बकायेदार घोषित किया जाता है वह अपनी सदस्यता के सारे अधिकार और विशेषाधिकार जोकि एक्सचेंज की सदस्यता के रूप में जब्त हो जायेंगे, इसके साथ-साथ अन्य कोई अधिकार का प्रयोग या कोई मांगा या किसी सम्पत्ति में हित या एक्सचेंज का कोई कोष यदि कोई होगा वह जब्त हो जायेगा।

34. सम्बंधित प्राधिकरण बकायेदार को व्यापारिक सदस्य के रूप में समय-समय पर सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा निर्धारित नियमों के विषय अनुसार पुनः प्रवेश दे सकती है।

35. सम्बंधित प्राधिकरण अपनी राय में केवल उन सदस्यों को पुनःप्रवेश दे सकती हैं :-

- (क) अन्य व्यापारिक सदस्य और गैर व्यापारिक सदस्यों ने एक्सचेंज के सारे देय अदा कर दिये हो।
- (ख) न्यायालय में उसके विरुद्ध कोई भी दिवालिया कार्यवाही नहीं चल रही या किसी न्यायालय द्वारा उसे दिवालिया घोषित नहीं किया गया।
- (ग) वह यथोचित अपनी प्रतिबद्धताओं की अच्छा होने की उम्मीद में नियमों के डिफॉल्ट के कारण चूक गया हो।
- (घ) वह एक्सचेंज के नियमों कानून और विनियमों के उल्लंघन का दोषी नहीं पाया गया हो। नियम कानून विनियमन के बुरे विश्वास या नियम भंग का दोषी नहीं हो।
- (ङ.) अपने सामान्य आचरण में पहुंच से बाहर किया गया हो।

भाग (ख) सदस्यता का समाशोधन

1. एकाधिकार श्रेणियां

समाशोधन सदस्यों के अधिकार विशेषाधिकार कर्तव्य और जिम्मेवारियां एक्सचेंज के नियम उपनियम और विनियम के विषयानुसार होंगी, सम्बंधित प्राधिकरण समाशोधन सदस्यों की एक से अधिक श्रेणियों को परिभाषित और स्वीकार कर सकती है और विभिन्न नियमों के साथ पात्रता, प्रवेश और सदस्यता के निलंबन निर्दिष्ट कर सकती है।

2. प्रवेश और शुल्क

- (1) सम्बंधित प्राधिकरण समाशोधन सदस्यों की विभिन्न श्रेणियां और आवश्यकताओं की योग्यता, नेट वर्थ, बुनियादी ढांचे और अन्य प्रासंगिक मानदंडों को निर्दिष्ट कर सकती है।
- (2) सम्बंधित प्राधिकारी समाशोधन सदस्यों की प्रवेश, समाप्ति, पुनः प्रवेश के आवेदन के लिए पूर्व आवश्यक वस्तुएं, स्थिति, स्वरूप और प्रक्रियाओं को निर्दिष्ट कर सकती है। यह उसका सम्पूर्ण विवेकाधिकार है कि वह समाशोधन सदस्य के आवेदन को समाशोधन सदस्य की अनुमति स्वीकार कर सकती है या मना कर सकती है।
- (3) इस तरह के शुल्क, सुरक्षा राशि, सदस्यता शुल्क और अन्य पैसा जो सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट किया गया है जो प्रवेश से पहले समाशोधन सदस्य और उसकी लगातार नियुक्ति के लिए अदायगी होगी।

3. पात्रता

- (1) निम्न व्यक्ति एक्सचेंज के समाशोधक सदस्य बनने के पात्र होंगे :-
 - (क) व्यक्तिगत,
 - (ख) पंजीकृत फर्म
 - (ग) निकाय
 - (घ) कम्पनियां, जो कम्पनी अधिनियम 1956 में प्रभाषित की गयी हैं
- (2) कोई भी व्यक्ति समाशोधक सदस्य स्वीकार नहीं किया जायेगा यदि वह प्रस्तावित सदस्य नहीं है।
 - (क) व्यक्तिगत रूप से जिसे 21 वर्ष की आयु पूर्ण नहीं की है;
 - (ख) दिवालियापन घोषित कर दिया गया हो या दिवालियापन व्यक्ति के खिलाफ किया गया हो या व्यक्ति ने अपने केस में अंतिम मुक्ति प्राप्त कर ली हो भले ही दिवालिया साबित हो गया हो
 - (ग) ऋण की पूर्ण मुक्ति से भी कम अपने लेनदारों के साथ उत्पन्न कर ली हो;
 - (घ) धोखाधड़ी या बेईमानी से जुड़े अपराध का दोषी पाया गया हो
 - (ङ) कानून के प्रावधानों के अनुसार वह बंद करने के लिए समर्पित कर दिया गया हो;
 - (च) यदि निकाय है जिसने अंतिम रूप से परिसमाक या रिसीवर या या सरकारी परिसमापक एक व्यक्ति नियुक्त किया गया है
 - (छ) किसी भी समय निष्कासित कर दिया गया हो या अन्य किसी स्टॉक एक्सचेंज या क्लियरिंग हाऊस द्वारा किसी भी समय निष्कासित या बकायेदार घोषित किया गया हो;
 - (ज) पहले से ही समाशोधक सदस्यता के प्रवेश से मना किया गया हो जब तक कि अस्वीकृति की तिथि से एक वर्ष न हो गया हो।

4. अतिरिक्त पात्रता मानदंड

कोई भी व्यक्ति समाशोधक सदस्यता के लिए पात्र स्वीकार नहीं किया जायेगा जबतक कि व्यक्ति इस तरह के बोर्ड या सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा समय-समय पर निर्धारित किये गये अतिरिक्त पात्रता मानदंडों को संतुष्ट नहीं कर पाता।

इसके अलावा यद्यपि सम्बंधित प्राधिकरण किसी या प्रवेश शर्तों का पालन करने से माफ कर सकती है और यह शर्तें और उपरोक्त नियम एवं शर्तों के पालन से माफ करना उसके सविवेक पर आधारित है यदि ये उसकी राय में जो व्यक्ति प्रवेश का इच्छुक है वह सम्बंधित प्राधिकरण के द्वारा समाशोधक सदस्य के रूप में स्थिति, अखंडता, ज्ञान और कोमोडिटी के कारोबार के अनुभव की वजह से समाशोधक सदस्य की योग्यता के रूप में स्वीकार किया जायेगा।

5. प्रवेश

- (1) कोई भी व्यक्ति जो समाशोध सदस्यता बनने के लिए इच्छुक है एक्सचेंज का समाशोध सदस्यता के लिए आवेदन कर सकता है। प्रत्येक प्रार्थी को सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा कार्यवाही की जायेगी, जिसको अधिकार होगा कि वह अपने सविवेक से प्रार्थना पत्र को स्वीकार करे या अस्वीकार करें।
- (2) प्रार्थना पत्र उस परफोरमे पर होगा जो सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर एक्सचेंज के समाशोध सदस्यता के प्रवेश के लिए निर्दिष्ट किया जाता है।

- (3) प्रार्थनापत्र इस तरह की शुल्क, सुरक्षा और अन्य पैसा जोकि सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर
- (4) प्रार्थी को इस तरह की घोषणा करनी होगी जो कि समय-समय पर सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट की जायेगी। नियम 26 नेशनल मल्टी कॉमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लि. द्वारा निर्दिष्ट किया जायेगा इस तरह के फोरम में जमा करवाना होगा।
- (5) ये कि सम्बंधित प्राधिकारी को अधिकार होगा कि वह प्रार्थी को इसतरह की फीस जमा करने के लिए बुलाये या इस तरह की अतिरिक्त सुरक्षा राशि नकद जमा रकने के लिए कहे या किसी ओर तरीके से, अतिरिक्त गारंटी भरने के लिए कहे या किसी बिलडिंग कोष को जमा करने के लिए कहे, कम्प्यूटर फंड के लिए, ट्रेनिंग फंड के लिए, फीस समय-समय पर संबंधित प्राधिकारी निर्धारित करें।
- (6) ये कि सम्बंधित प्राधिकारी समाशोधन सदस्यता को अंतिम रूप से स्वीकार कर सकती है हालांकि प्रार्थी पात्रता की शर्तें और अन्य कार्यवाही और आवेदन की आवश्यकताएं नियम और शर्तें प्राधिकरण द्वारा समय-समय पर निर्धारित की गयी हैं। सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा नियम एवं शर्तों और अन्य आवश्यकताओं को समाशोधक सदस्यता का पालन करने में संतुष्ट होने पर प्रार्थी समाशोधक सदस्य के रूप में स्वीकार किया जायेगा। प्रार्थी को जारी की गयी अग्रिम सदस्यता से प्रार्थी को समाशोधक सदस्य के रूप में विशेषाधिकार और अधिकार प्राप्त नहीं होगा
- (7) सम्बंधित प्राधिकरण को सम्पूर्ण रूप से सविवेक अधिकार होगा कि वह बिना किसी कारण बताये किसी का प्रार्थनापत्र स्वीकार और रद्द कर सकती है
- (8) यदि प्रार्थनापत्र किसी कारण अस्वीकार हो जाती है प्रार्थी द्वारा दी गयी प्रवेश फीस यदि कोई है, जैसा भी मामला हो सम्बंधित प्राधिकरण के सम्पूर्ण सविवेक पर होगा कि वह प्रार्थी की फीस बिना किसी ब्याज के वापिस कर दी जायेगी।
- (9) सम्बंधित प्राधिकारी किसी समय प्रवेश की दिनांक से एक्सचेंज की समाशोधक सदस्यता का प्रवेश रद्द और समाशोधक सदस्यता निष्कासन कर सकती है यदि वह अपनी प्रवेश सदस्यता के समय या सम्बंधित अधिकारी द्वारा उसके प्रवेश कार्यवाही में पूछताछ के समय :-

क. किसी भी तरह जानबूझकर गलतबयानी करता हो; या

ख. अपने चरित्र और पूर्ववृत्त के रूप में उसके द्वारा किसी भी आवश्यक सामग्री को दबाया गया हो; या

ग. प्रत्यक्ष या परोक्ष रूप से झूठे विवरण, झूठी जानकारी या झूठी घोषणा की हो।

- (10) क. प्रवेश की सदस्यता क्लियरिंग हाऊस के सदस्य के रूप में किसी स्वामित्व के अधिकार प्रदान की पुष्टि नहीं करती और यह उपरोक्त वर्णित के अलावा हस्तांतरण या परिवर्तन योग्य नहीं होगी।

ख. सम्बंधित प्राधिकारी इस तरह की नियम एवं शर्तों के विषय पर समय-समय पर सम्बंधित प्राधिकारी की लिखित स्वीकृति पर समाशोधक सदस्यता हस्तांतरण कर सकती है जोकि :-

(1) इन नियमों के तहत मनोनित बनाकर

(2) एक समामेलन या एक समाशोधक सदस्यता द्वारा कम्पनी के विलय द्वारा

(3) समाशोधक सदस्य की कम्पनी का अधिगृहण के द्वारा

(4) व्यापारिक सदस्यता फर्म की व्यापारिक मैम्बरशिप को नई फर्म में हस्तांतरण करके, जिसमें सारे मौजूद भागीदार पार्टनर न हो; और

(5) दो या ज्यादा समाशोधक सदस्य/व्यापारिक सदस्य फर्म नई भागीदारी फर्म/कम्पनी बनाने के लिए साथ आये

ग. समाशोधक सदस्य या उसे उत्तराधिकारी समाशोधक सदस्यता के लिए मनोनीत कर सकते हैं समाशोधक सदस्यों द्वारा बनाया गया मनोनीत या समाशोधक सदस्यों द्वारा उत्तराधिकारी निम्नलिखित शर्तों के विषयों पर होगा:-

(1) नामित जब उसका नामित प्रभावी होगा जो व्यक्ति समाशोधक सदस्य के लिए योग्य हो जायेगा वह एक्सचेंज का समाशोधक सदस्य स्वीकार किया जायेगा

(2) मनोनित सम्बंधित प्राधिकारी को अपनी बिना शर्त और अखण्डनीय अपने नामित की स्वीकृति देगा

(3) समाशोधक सदस्य उत्तराधिकार कानून के तहत एक या अधिक उत्तराधिकारियों को मनोनित करेगा यदि समाशोधक सदस्य का कोई उत्तराधिकारी समाशोधक सदस्यता लेने का इच्छुक नहीं है तो समाशोधक सदस्य अपने उत्तराधिकारियों के अलावा व्यक्तियों को नामित कर सकता है

(4) यदि समाशोधक सदस्य ने किसी व्यक्ति को अपना नामित मनोनित नहीं किया और अपने व्यापार को एक्सचेंज को अपनी भौतिक विकलांगता के आधार पर समर्पित कर दिया, तब वह समाशोधक सदस्य 6 माह के अंदर उपखण्ड (3) के प्रावधान के अनुसार अपना नामित बना सकता है।

(5) यदि समाशोधक सदस्य ने किसी व्यक्ति को नामित नहीं किया, समाशोधक सदस्य के उत्तराधिकार के अनुसार एक या ज्यादा व्यक्तियों को अपने में से समाशोधक सदस्य की मृत्यु के 6 माह के अन्दर मनोनित कर सकते हैं

(6) यदि समाशोधक सदस्य का मनोनित सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा मनोनित के प्रभावित होने के समय प्रभावित नहीं किया जा सकता तब उस समाशोधक सदस्य के उत्तराधिकारी किसी अन्य व्यक्ति को नोमिनेशन के प्रभावित होने की तिथि से 6 माह के अन्दर किसी अन्य व्यक्ति को नामित कर सकते हैं

(7) यदि समाशोधक सदस्य द्वारा एक से ज्यादा व्यक्ति मनोनित किये हैं या उत्तराधिकारी मनोनित किये हैं तब नामित व्यक्ति समाशोधक सदस्यता के व्यापार चलाने के लिए एक कम्पनी बनाने की आवश्यकता होगी

(8) समाशोधक सदस्य द्वारा बनाया गया नॉमिनी या उत्तराधिकारी सम्बंधित प्राधिकारी की पूर्व लिखित सहमति से कैंसिल किया जा सकता है और सम्बंधित अधिकारी की समय-समय पर उपरोक्त इस तरह के नियम और निर्धारित शर्तों के विषयपर किया जा सकता है नामांकन के प्रभावी होने के पश्चात इसे रद्द करने की कोई आज्ञा जारी नहीं की जायेगी; और

(9) नामांकन प्रभावी होगा यदि नामांकन मृत्यु की दिनांक से या भौतिक अपंगता पर समाशोधक सदस्य द्वारा दिया गया है या सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा स्वीकृति की तारीख से, जो बाद में है और उत्तराधिकारी द्वारा दिये गये नामांकन में, जिस दिनांक से नामांकन बनाया गया है या सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा सहमति की दिनांक से, जो बाद में है।

(घ) सम्बंधित प्राधिकारी समाशोधक सदस्यता को निम्नलिखित परिस्थितियों में हस्तांतरण की अनुमति दे सकती है :-

(1) समाशोधक सदस्य की मृत्यु पर

(2) यदि सम्बंधित प्राधिकारी की राय में भौतिक विकलांगता के आधार पर एक्सचेंज में अपना व्यापार असमर्थता दिखाते हुए समर्पित कर दिया

(3) समामेलन या समाशोधक सदस्य की कम्पनी का विलय

(4) समाशोधक सदस्य की कम्पनी का अधिग्रहण

(5) मृत्यु या इस्तीफा या समाशोधक सदस्य की फर्म के भागीदार द्वारा फर्म का भागेदारी बंद सूचना और दोबारा मिलन यदि कोई हो। भागेदार द्वारा इस फर्म में या भागीदारों द्वारा इस फर्म में और नए भागेदार मनोनित/उत्तराधिकारी या इस फर्म में भागीदार द्वारा नई फर्म में मनोनित/उत्तराधिकारी के अलावा नये पार्टनर नई फर्म में, इस मृत्यु की दिनांक से या इस्तीफा या भागेदारी फर्म भंग के 6 माह के अन्दर

ड. सम्बंधित प्राधिकारी इस हस्तांतरण की आज्ञा देते हुए निम्न परिस्थितियों में समय-समय पर निर्धारित ये हस्तांतरण शुल्क जिसे निम्नलिखित परिस्थितियों में उचित समझ द्वारा वसूल करेगी।

(1) समाशोधक सदस्य द्वारा लागू कानून के तहत उत्तराधिकारी के अलावा मनोनित नामित

(2) समाशोधक सदस्य द्वारा नामांकित, यदि मनोनित उत्तराधिकारियों में से नहीं है;

(3) समामेलन या व्यापारिक सदस्य की कम्पनी का गैर-समाशोधक सदस्य की कम्पनी के साथ विलय परिणाम स्वरूप बहुमत शेयर धारकों का नुकसान या समाशोधक सदस्य की कम्पनी के बहुमत से शेयरधारकों द्वारा प्रबन्ध नियंत्रण

(4) गैर समाशोधक सदस्यो द्वारा समाशोधक सदस्य कम्पनी का अधिग्रहण परिणामस्वरूप बहुमत शेयर के नुकसान में और या समाशोधक सदस्य कम्पनी के बहुमत शेयर धारकों द्वारा प्रबंध का कंट्रोल और

(5) उपधारा 5 (उप धारा डी) के केस में यदि व्यक्ति मनोनित/उत्तराधिकारी के अलावा नये भागेदार नयी फर्म की पूंजी का कम से कम 51 प्रतिशत शेयर धारक है।

स्पष्टीकरण.1

उपरोक्त उपखंडों (3) और (4) के स्पष्टीकरण के उद्देश्य से :- बहुमत हिस्सेदारी की हानि का मतलब है एक शेयर धारक या एक शेयर धारकों का एम समूह जिसमें पास 51 प्रतिशत या उससे ज्यादा शेयर हो/समाशोधन सदस्य जिसको कंपनी में 51 प्रतिशत शेयरों पर पकड़ दिलचस्पी है/समाशोधन सदस्य में दिलचस्पी या एकीकृत कंपनी में जो कि समाशोधन सदस्यता कंपनी के गैर समाशोधन सदस्य के साथ समाशोधन सदस्य के एकीकरण को ऊपर ले जाएगा

स्पष्टीकरण.2

उपरोक्त उपखंडों (3) और (4) के स्पष्टीकरण के उद्देश्य से :- “प्रबंधन में नियंत्रण का नुकसान” का मतलब है बहुसंख्य निर्देशकों को नियुक्त करने के अधिकार करने का नुकसान या प्रबंधन का नियंत्रित करना या किसी व्यक्ति या व्यक्तियों द्वारा नीतिगत निर्णयों को व्यक्तिगत तौर पर

या समूह में, प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष तौर पर उनके शेयरधारण के आधार पर या प्रबंधन अधिकार या शेयरधारकों के करार या मतदान व्यवस्था या किसी अन्य तरीके से अमल में लाना।

(च) के खंड (ख) (ई) के प्रयोजन के लिए, शब्द 'समाशोधक सदस्य' हद तक लागू एक समाशोधक सदस्य फर्म के एक भागीदार या एक समाशोधक सदस्य को कंपनी के एक शेयरधारक शामिल होगा। अवधि के उत्तराधिकारी करेगा लागू हर तक, एक समाशोधक सदस्य फर्म या एक समाशोधक सदस्य को कंपनी के एक शेयरधारक के उत्तराधिकारी के एक साथी के उत्तराधिकारी भी शामिल है।

(जी) नियम के प्रावधानों पर बिना को अन्य प्रभाव डाले जैसाकि सम्बंधित प्राधिकारी निम्नपरिस्थितियों में उचित समझे उस अवधि की समाशोधक सदस्यता निलंबन कर सकती है

(1) सदस्य फर्म या संबंधित प्राधिकारी की राय में एक समाशोधक सदस्य को कंपनी के एक शेयरधारक, शारीरिक विकलांगता के कारण उसके कारोबार पर ले जाने के लिए अक्षम प्रदान की जा रही;

(2) व्यक्तिगत समाशोधक सदस्य की मानसिक विकलांगता या समाशोधक सदस्य के कम से कम लाभ और हानि में भागीदारी के 51 प्रतिशत शेयर और या समाशोधक सदस्य के शेयर कम्पनी में बहुमत शेयर धारक है;

(3) के एक व्यक्ति समाशोधक सदस्य की मृत्यु या एक समाशोधक सदस्य फर्म के एक साथी पर ऐसी फर्म की पूंजी में मुनाफा और / या कम से कम 51 प्रतिशत हिस्सेदारी के घाटे में हिस्सेदारी कम से 51 प्रतिशत रखती है प्रदान की या एक समाशोधक सदस्य को कंपनी के एक शेयरधारक व्यक्ति नामित कर सकते हैं, इस तरह के समाशोधक सदस्य को कंपनी में है और ऐसे व्यक्ति समाशोधक सदस्य या साथी या शेयरधारक की जो उत्तराधिकारी के भीतर 6 महीने की अवधि के दौरान एक बहुमत शेयरधारक है प्रदान की ऐसे मृतक व्यक्ति समाशोधक सदस्य या साथी या शेयरधारीक की हिस्सेदारी / शेयर ऊपर ले;

(4) एक समाशोधक सदस्य फर्म की और 6 महीने की अवधि के दौरान विघटन पर खंड (ख) के उप खंड (वी) में निर्दिष्ट के रूप में; और

(5) संबंधित प्राधिकारी की राय में इसके कारोबार पर ले जाने के लिए इस तरह के समाशोधक सदस्य फर्म या समाशोधक सदस्य को कंपनी की क्षमता को प्रभावित करेगा, जो एक समाशोधक सदस्य फर्म या समाशोधक सदस्य को कंपनी के प्रबंधन में किसी भी गतिरोध पर। समाशोधक सदस्य इस उप-धारा के तहत निलंबित किए जाने से पहले, संबंधित प्राधिकारी से पहले प्रतिनिधित्व के एक एक अवसर के लिए पात्र होंगे, लेकिन संबंधित प्राधिकारी के निर्णय अंतिम होगा।

स्पष्टीकरण.

इस उप-खंड के प्रयोजनों के लिए शब्द 'प्रबंधन में गतिरोध' 'एक समाशोधक सदस्य फर्म के भागीदारों के बीच या निर्देशकों के बीच विश्वास या असहमति का एक नुकसान होता है, जिसमें से एक की स्थिति का मतलब है / एक समाशोधक सदस्य को कंपनी के शेयरधारकों, संबंधित प्राधिकारी की राय में, को प्रभावित करेगा, या समाशोधक सदस्य फर्म या समाशोधक सदस्य को कंपनी से कारोबार के संचालन प्रभावित होने की संभावना है, जो भी मामला हो या निर्देशक या शेयरधारकों की बैठक में मतदान के समानता के रूप में एक व्यापारिक सदस्य को कंपनी की।

(एच) नियमों के प्रावधान पर अन्य कोई प्रभाव डाले बिना सम्बंधित प्राधिकरण समाशोधक सदस्यता रद्द कर सकती है यदि मनोनित स्वीकृत हो या दुबारा से हो जैसा भी केस है सम्बंधित प्राधिकारी के समक्ष संतुष्टी के लिए उपरोक्त अवधि 6 माह में नहीं प्रस्तुत किया जायेगा

(आई) मनोनित, उत्तराधिकारी, समाशोधक सदस्य फर्म के भागीदार या इस तरह के अन्य व्यक्ति जैसा भी केस हो निष्कासन से पहले अन्तर उपखण्ड (एच) उपरोक्त सम्बंधित प्राधिकारी के समक्ष अंतर्गत प्रार्थना देने के अधिकारी हैं परंतु सम्बंधित प्राधिकारी का निर्णय अंतिम होगा।

(जे) निम्न शर्तों के विषयपर जैसाकि सम्बंधित प्राधिकार द्वारा समय-समय पर निर्धारित की गयी है और सम्बंधित प्राधिकारी की लिखित स्वीकृति से पहले समाशोधक सदस्यों का हस्तांतरण कानून स्थिति निम्न प्रकार से प्रभावित होगी

(1) व्यक्तिगत समाशोधक सदस्य का एक भागीदारी फर्म/कम्पनी

(2) समाशोधक सदस्य फर्म का कंपनी में रूपान्तरण।

(के) सम्बंधित प्राधिकरण समाशोधक सदस्य की कानूनी स्थिति को निम्न परिस्थितियों में रूपांतरण कर सकती है,

(1) खंड (जे) की उप-धारा (आई) यदि व्यक्तिगत समाशोधक सदस्य लाभ हानि में लगातार कम से कम 51 प्रतिशत शेयर धारण करा है और या भागीदारी फर्म की पूंजी में 51 प्रतिशत शेयर धारण करता है कम से कम से कम कम्पनी के 51 प्रतिशत शेयर धारण करता है, जोकि एक्सचेंज की समाशोधक सदस्यता लेगा।

(2) उपखंड (ii) के मामले में खंड (जे) की, भागीदारी ट्रेडिंग सदस्य फर्म की पकड़ की राजधानी में और/या कम से कम 51% हिस्सेदारी के मुनाफे/घाटे में हिस्सेदारी कम से कम 51% धारण करता है, तो और एक्सचेंज के ट्रेडिंग सदस्यता ले जाएगा, जो कम्पनी में हिस्सेदारी/ब्याज की कम से कम 51% का धारक है।

11. एक समाशोधक सदस्य अपनी सदस्यता अधिकार को रहन, बंधक नहीं करेगा या अपने सदस्यता अधिकार या किसी

अन्य अधिकार या संलग्न विशेषाधिकार को उसे किसी को लाइसेंस या उपरोक्त विशेष अधिकारों के विरुद्ध कोई मुख्तियारनामा जारी करने का अधिकार नहीं होगा और न ही इस तरह के कोई प्रयास जैसे रहन, बंधक या लाइसेंस या मुख्तियारनामा किसी भी तरह से एक्सचेंज के विरुद्ध प्रभावी नहीं होगा और समाशोधक सदस्य का कोई अधिकार या हित केवल उसके व्यक्तिगत अधिकार या हित जो एक्सचेंज द्वारा मान्यता दिये गये हैं। सम्बंधित प्राधिकारी किसी समाशोधक सदस्य की एक्सचेंज जो नियम के विरुद्ध कार्य करता है या अन्य कोई अनुशानात्मक कार्यवाही जो वह उचित समझे समाशोधक सदस्य के विरुद्ध ले सकती है।

6. शर्तें

1. समाशोधक सदस्य लागू नियम, उपनियम का पालन करेगा और नियम के संचालन के लिए मानकों, फ़ैसलो, सूचनाओं, दिशा-निर्देशों और प्रासंगिक अधिकार के निर्देशों का पालन करेगा।

2. सभी स्वीकृत सौदों के जारी अनुबन्ध, नियम, उपनियम और विनियम के नियमों के अनुसार होंगे।

3. समाशोधक सदस्य घोषणा, प्रतिज्ञा, पुष्टि और अन्य दस्तावेज और पेपर लिखेगा जो इस विषय से सम्बंधित होंगे और इन फार्मों में जो समय-समय पर प्राधिकरण द्वारा निर्धारित किये जायेंगे।

4. समाशोधक सदस्य अपने अभियान से सम्बंधित समाशोधक सदस्य एक्सचेंज में समय के भीतर जो एक्सचेंज द्वारा निर्दिष्ट किया जायेगा एक वार्षिक लेखा प्रमाणपत्र अपने अभियान से सम्बंधित प्राधिकारी के समय-समय पर जारी दिशा-निर्देशों के पालन का प्रस्तुत करेगा।

5. समाशोधक सदस्य इस तरह की सूचनाएं देगा और अपने अभियान से सम्बंधित अवधि रिटन जो समय-समय पर प्राधिकरण द्वारा आवश्यक होगी।

6. समाशोधक सदस्य इस तरह की लेखा या अन्य गैर लेखा या समय-समय पर सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट की गयी उसकी गतिविधियों के विज्ञापन और परिपत्र प्रस्तुत करेगा।

7. समाशोधन के सदस्य के रूप में उनकी गतिविधियों के सिलसिले में विज्ञापन, पुस्तिकाएं और परिपत्रों के मुद्दे के संबंध में समय-समय पर संबंधित प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट किया जा सकता है के रूप में क्लीयरिंग सदस्यों ऐसी आवश्यकताओं का अनुपालन करेगा।

8. समाशोधक सदस्य सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा आवश्यक या निरक्षण या लेखा प्ररिक्षक या किसी लेन-देन, लेखांकन के सम्बंध में एक्सचेंज के किसी व्यक्ति को अधिकृत किया जा सकता है और उसके द्वारा मांगी गयी सभी आवश्यक जानकारी और विवरण प्रस्तुत करेगा।

7. भागीदारी

1. कोई भी समाशोधक सदस्य कोई भागीदारी नहीं बनायेगा या मौजूदा भागीदारी में कोई नये भागीदार को स्वीकार करेगा या बिना सूचना और सम्बंधित प्राधिकारी से बिना पूर्व स्वीकृति प्राप्त किये इस प्रकार और सम्बंधित विषय की आवश्यकतानुसार जो समय-समय पर प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट की जायेंगी मौजूदा भागीदारी में कोई बदलाव नहीं करेगा; इन आवश्यकताओं को अन्य बातों के साथ-साथ, जमा घोषणाओं, गारंटी और अन्य सदस्य जो व्यापार नहीं कर रहे, शर्तें फर्म के भागीदारों पर बाध्य होगी।

2. कोई भी समाशोधक सदस्य, एक समय पर एक से अधिक भागीदारी फर्म का सदस्य नहीं होगा जो एक्सचेंज की समाशोधक सदस्यता की भागीदारी फर्म होगी।

3. कोई भी समाशोधक सदस्य जो किसी भागीदारी फर्म का सदस्य है किसी भी तरह से अपने अधिकार इस तरह की भागीदारी फर्म में नहीं करेगा।

4. भागीदारी फर्म अपने को आयकर विभाग और रजिस्ट्रार ऑफ फर्म के साथ पंजीकृत करेगी और इस तरह के एक्सचेंज के साथ पंजीकृत का प्रमाण प्रस्तुत करेगी।

5. भागीदार या फर्म केवल फर्म के नाम पर और भागीदार फर्म के नाम पर संयुक्त रूप से व्यापार करेंगे।

6. भागीदारी फर्म के सदस्य एक्सचेंज को लिखित में सभी भागीदारों के हस्ताक्षर के साथ भागीदारों के विघटन या सेवानिवृत्ति या मृत्यु या जीवित रहने में साझेदारी में किसी तरह के बदलाव के लिए एक्सचेंज को सूचित करेंगे।

7. भागीदारी की विघटन की कोई एक्सचेंज को सूचना जिसमें ये वर्णित होगा कि साझेदारी फर्म की भंग की देनदारियां, बकाया और उसे निपटाने की जिम्मेदारी कौन सम्भालेगा। परंतु के अनुसार अन्य भागीदार या भागीदारों को इस तरह की जिम्मेदारियां और अन्य देनदारियों से दोषमुक्त नहीं समझा जायेगा।

8. सदस्यता की समाप्ति

1. किसी भी सदस्य की समाशोधक सदस्यता रद्द की जा सकती है यदि वह एक से अधिक के लिए आवेदित करता है :-

(क) त्याग पत्र

(ख) मृत्यु

(ग) नियम, कानून एवं विनियमों में निहित प्रावधानों के अनुसार निष्कासन द्वारा

(घ) नियम, कानून एवं विनियमों में निहित प्रावधानों के अनुसार उसकी देनदारियों की घोषणा के कारण

(ङ.) यदि भागीदारी फर्म है तो भागीदारी भंग के द्वारा

(च) यदि लिमिटेड कम्पनी है तो उस कम्पनी के बंद होने या उस कम्पनी के विघटन पर

(छ) वह नियम, उपनियम और विनियम के नियमों में निहित प्रावधानों के अनुसार एक सदस्य है, जिनमें से एक या एक से अधिक आदान-प्रदान पर एक व्यापारिक सदस्य होने के लिए बंद करके द्वारा।

2. समाशोधन के सदस्यता की समाप्ति के किसी भी तरह से इस के समापन करने से पहले समाशोधन सदस्य द्वारा किए गए किसी भी दायित्वों और देनदारियों से समाशोधन सदस्य दोषमुक्त नहीं किया जाएगा।

9. त्यागपत्र

1. समाशोधक सदस्य जो एक्सचेंज की व्यापारिक सदस्यता से त्यागपत्र देना चाहता है वह एक्सचेंज को लिखित में सूचना देगा जोकि एक्सचेंज की उद्धरण प्रणाली पर प्रदर्शित किया जायेगा।

2. कोई भी समाशोधक सदस्य इस तरह के त्यागपत्र पर कोई आपत्ति करता है तो वह सम्बंधित प्राधिकरण को अपनी आपत्ति के आधार पर सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा समय-समय पर निर्दिष्ट अवधि के अंदर पत्र द्वारा सूचित करेगा।

3. सम्बंधित प्राधिकरण सदस्य का त्यागपत्र बिना शर्त स्वीकार कर सकती है या स्वीकार करने से इंकार कर सकती है जैसा सम्बंधित प्राधिकरण उचित समझे या जबतक इस तरह के त्यागपत्र और विशेष रूप से इसे स्वीकार करने से मना कर सकती है और जब सम्बंधित प्राधिकरण को संतुष्टि हो जाये कि इस सदस्य की सभी बकाया लेनदारियां तय हो चुकी हैं।

10. मृत्यु

समाशोधक सदस्य की मृत्यु पर, उसके कानूनी प्रतिनिधि या अधिकृत प्रतिनिधि यदि कोई होंगे सम्बंधित प्राधिकरण को लिखित में इस तरह की सूचना देंगे और भविष्य में समाशोधक सदस्य की सारी कार्यवाही शीघ्र बंद कर दी जायेगी सिवाये उसकी मृत्यु से पहले भूतकाल की कर्तव्य।

11. शुल्क अदा करने में असफल

अन्यथा जैसाकि एक्सचेंज के नियम, कानून और विनियमों में वर्णित किया गया है यदि एक सदस्य अपने वार्षिक सदस्यता, फीस, शुल्क या अन्य पैसा जो एक्सचेंज का उसके विरुद्ध बकाया है या सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा समय-समय पर उसको सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा निर्धारित किया गया है देने में असमर्थ रहता है या एक्सचेंज द्वारा उसके विरुद्ध लिखित में नोटिस जारी करने पर वह देने में असमर्थ रहता है, सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा जब तक वह अदायगी अदा नहीं करता निलंबित किया जा सकता है और यदि वह समय-समय पर निर्दिष्ट इस तरह की अदायगी देने में असमर्थ रहता है, उसे बकायेदार घोषित किया जाता है और सम्बंधित प्राधिकरण उसे निलंबित कर सकती है।

12. लगातार प्रवेश

सम्बंधित प्राधिकरण समय-समय पर निर्धारित शर्तें और आवश्यकताओं के अनुसार लगातार समाशोधक प्रवेश सदस्यता स्वीकार कर सकती है जोकि जो अन्य बातों के साथ-साथ न्यूनतम निवल मूल्य और पूंजी की पर्याप्तता के रखरखाव भी शामिल हो सकते हैं। कोई भी व्यक्ति जो इन आवश्यकताओं की पूर्ति करने में असफल रहता है उसकी व्यापारिक सदस्यता समाप्त होगी।

13. बकायेदारों का पुनः प्रवेश

1. समाशोधक सदस्यों का सदस्यता अधिकार खत्म होगा और एक्सचेंज में शीघ्र ही शामिल हो जायेगा यदि वह बकाएदार घोषित हो जाता है। सदस्य जोकि बकायेदार घोषित किया जाता है वह अपनी सदस्यता के सारे अधिकार और विशेषाधिकार जोकि एक्सचेंज की सदस्यता के रूप में जब्त हो जायेंगे, इसके साथ-साथ अन्य कोई अधिकार का प्रयोग या कोई मांगा या किसी सम्पत्ति में हित या एक्सचेंज का कोई कोष यदि कोई होगा वह जब्त हो जायेगा।

2. सम्बंधित प्राधिकरण बकायेदार को व्यापारिक सदस्य के रूप में समय-समय पर सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा निर्धारित नियमों के विषयानुसार पुनः प्रवेश दे सकती है।

3. सम्बंधित प्राधिकरण अपनी राय में केवल उन सदस्यों को पुनःप्रवेश दे सकती है :-

- (क) अन्य व्यापारिक सदस्य और गैर व्यापारिक सदस्यों ने एक्सचेंज के सारे देय अदा कर दिये हो।
- (ख) न्यायालय में उसके विरुद्ध कोई भी दिवालिया कार्यवाही नहीं चल रही या किसी न्यायालय द्वारा उसे दिवालिया घोषित नहीं किया गया।
- (ग) वह यथोचित अपनी प्रतिबद्धताओं की अच्छा होने की उम्मीद में नियमों के डिफॉल्ट के कारण चूक गया हो।
- (घ) वह एक्सचेंज के नियमों कानून और विनियमों नियम के उल्लंघन का दोषी नहीं पाया गया हो।
- (ङ.) नियम कानून विनियमन नियम के बुरे विश्वास या नियम भंग का दोषी नहीं हो।
- (च) नियम में अपने सामान्य आचरण में पहुंच से बाहर किया गया हो।

नेशनल मल्टी कॉमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड के नियम

अध्याय - 4 अनुशासनात्मक, दंड, निलंबन और निष्कासन कार्यवाही

अनुशासनात्मक क्षेत्राधिकार

1. संबंधित प्राधिकारी एक्सचेंज के सदस्य को सदस्यता अधिकारों के किसी भी उल्लंघन, गैर अनुपालन, अवज्ञा, उपेक्षा या चोरी का दोषी होगा तो या कोई संकल्प आदेश सूचना निर्देश या निर्णय या एक्सचेंज के कोई नियम या सम्बंधित प्राधिकारी या कोई अन्य कमेटी या एक्सचेंज का अधिकारी उसकी तरफ से किसी चरित्र के लिए अधिकृत किया जा सकता है कार्यवाही या व्यापार जिसके लिए सम्बंधित प्राधिकारी को सम्पूर्ण विवेक से सम्बंधित अधिकारी एक्सचेंज या प्रतिकूल व्यापार या हानिकार हितों के लिए या कल्याण के विरुद्ध और न्यायसंगत सिद्धांतों के साथ, नीच, शर्मनाक, अनापयुक्त एक्सचेंज के किसी सदस्य को व्यापार के असंगत समझे जो व्यापार को आगे बढ़ने या विधि या वस्तुओं और प्रयोजन के लिए विध्वंस हो उसके सदस्यता अधिकार को निष्कासित या निलंबित या चेतावनी और सदस्यता अधिकार को वापस ले सकता है।

दुराचार, लापरवाह आचरण और अव्यवसायिक आचरण के लिए जुर्माना

2. विशेष रूप से और किसी भी तरह या प्रावधानों की व्यापकता के बिना प्रभाव खण्ड (1) एक्सचेंज का सदस्य अपनी सदस्यता अधिकारों के निष्कासन या निलंबन या किसी की वापसी और या ठीक भुगतान करने के लिए या निंदा किये जाने या इसमें निहित प्रावधानों के निमित्त किसी भी कदाचार, लापरवाह आचरण या अव्यवसायिक आचरण के लिए डांट या चेतावनी दी जा सकती है।

दुराचार

3. एक एक्सचेंज का सदस्य निम्न या किसी तरह के कृत्यों या चूक के लिए कदाचार का दोषी समझा जायगा :-

(क) धोखाधड़ी :- यह एक अपराधिक अपराध का दोषी पाये या धोखाधड़ी करे या जो सम्बंधित प्राधिकारी की राय में एक्सचेंज का सदस्य होने के लिए अयोग्य है।

(ख) उल्लंघन :- यह व्यापार और एक्सचेंज के व्यापार और एक्सचेंज संचालन को नियंत्रित करने वाले किसी भी कानून के प्रावधानों का उल्लंघन किया है।

(ग) अनुचित आचरण :- यदि सम्बंधित प्राधिकारी की राय में एक्सचेंज के कारोबार में जानबूझकर बाधा डालने की नीच या शर्मनाक या उच्छृंखल या अनुचित आचरण का दोषी है।

(घ) नियम, उपनियम और नियमों का उल्लंघन :- यदि ये पाया जाता है या सहायता करता है या किसी एक्सचेंज के सदस्य को रिपोर्ट करता है जिसे ये पता है कि ये नियमों का उल्लंघन है या नियम या किसी उपनियम और एक्सचेंज के नियमों का उल्लंघन या संकल्प, आदेश, सूचना या निर्देश जिसके तहत सम्बंधित अधिकारी द्वारा जारी किये गये हैं या किसी कमेटी या एक्सचेंज के किसी अधिकारी द्वारा जारी किये गये हैं उनके उल्लंघन पर अनुशासनात्मक कार्यवाही की जा सकती है।

(ङ.) संकल्प के पालन करने में विफलता :- यदि सम्बंधित प्राधिकारी की राय में यह पालन में विफलता का दोषी है या आदेश का उल्लंघन करता है या अपने आचरण के खिलाफ एक्सचेंज का कार्य करता है या जानबूझकर एक्सचेंज के व्यापार में विध्वंसक है।

(च) प्रस्तुत करने या सूचना देने में विफलता :- यदि वह लापरवाही करता है या असमर्थ रहता है या सम्बंधित प्राधिकारी के समक्ष कोई सूचना प्रस्तुत करने से मना करता है या कमेटी के समक्ष या एक्सचेंज के किसी अधिकारी के समक्ष किताबों का पत्रकार्यवाही, दस्तावेज और कागज या कोई भाग जो प्रस्तुत करने के लिए आवश्यक हो मना करता है या अपील और इसके किसी भागीदार द्वारा की गयी कार्यवाही की प्रस्तुति, अटोरनी, एजेंट, अधिकृत प्रतिनिधी या कर्मचारियों को प्रस्तुत करना और सम्बंधित प्राधिकारी के समक्ष कार्यवाही प्रस्तुत करना या इस तरह की अन्य कमेटी या एक्सचेंज के किसी अधिकारी या उनके द्वारा अधिकृत किसी अधिकारी के खिलाफ मना करता है।

(छ) विशेष रिटर्न जमा करने में विफलता :- यदि वह लापरवाही करता है या असफल रहता है या सम्बंधित प्राधिकारी के समक्ष अधिसूचित समय के भीतर विशेष रिटर्न फार्म के रूप में जोकि सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा निर्धारित किया गया है इसके साथ-साथ अन्य सूचनाएं जोकि सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा आवश्यक हों, जब स्थितियां उत्पन्न हों, सम्बंधित प्राधिकारी की राय में ये वांछनीय हो कि इस तरह के विशेष रिटर्न या सूचनाएं एक्सचेंज के किसी सदस्य द्वारा या एक्सचेंज के सभी सदस्यों द्वारा भरी जानी चाहिए।

(ज) अंकेक्षित लेखा प्रस्तुत करने में विफलता :- यदि यह लापरवाही या इसके अंकेक्षित लेखा एक्सचेंज में सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित समय में प्रस्तुत करने में विफल रहता है।

(झ) चूककर्ता के खातों की तुलना या प्रस्तुत करने में विफलता :- यदि यह लापरवाही करता है या सम्बंधित प्राधिकरण के साथ अपने खातों की तुलना करने में असमर्थ रहता है या चूककर्ता के खातों के साथ इनके बयान प्रस्तुत करने में असफल रहता है या एक प्रमाणपत्र कि इसका कोई खाता नहीं है या यदि ये गलत बयानी करे या भ्रामक बयान करता है।

(न) गलत या भ्रामक रिटर्न :- यदि यह लापरवाही या असफल या किसी प्रस्तुत करने से मना करना या गलत बयानी या भ्रामक बयान या साशोधक खातों के फार्म या एक्सचेंज के नियम या विनियमों के अंतर्गत वांछनिय सूचना को जो आवश्यक हो प्रस्तुत करने में गलत या भ्रामक बयान करता है।

(त) गलत शिकायतें :- यदि इसके एजेंट सम्बंधित प्राधिकारी या कमेटी या एक्सचेंज के अधिकारी या एक्सचेंज द्वारा अधिकृत व्यक्ति के समक्ष शिकायत या दावा प्रस्तुत करते हैं जो सम्बंधित प्राधिकारी की राय में जो आरोप तुच्छ एवं दुर्भावनापूर्ण एवं गलत हैं।

(थ) देय राशि और फीस का भुगतान करने में विफलता :- यदि अपनी सदस्यता फीस मध्यस्ता शुल्क या उस पर लगाये गये किसी भी जुर्माना या दंड अदा करने में असफल रहता है जोकि उसके ऊपर देय थी।

लापरवाह आचरण

4. एक्सचेंज का सदस्य चूक या इसी तरह के कृत्यों के लिए लापरवाही आचरण का दोषी समझा जायेगा;

(क) फर्जी नाम :- अगर यह अपने स्वयं के व्यवसाय या फर्जी नाम से गैर ग्राहक सदस्य के साथ व्यापार का आदान-प्रदान करता है।

(ख) फर्जी सौदे :- यदि ये काल्पनिक लेन-देन करता है या कोई खरीद आदेश देता है या वस्तुओं की खरीद जो स्वामित्व का कोई परिवर्तन शामिल है जोकि स्वामित्व के परिवर्तन में शामिल है या और अपने चरित्र के ज्ञान के साथ इस तरह के आदेश कार्यान्वित करता है।

(ग) अफवाहों का परचलित :- यदि यह किसी भी तरीके से अफवाहों को परचालित होने के तहत कारण बनाता है;

(घ) प्रतिकूलित व्यापार :- यदि यह बनाता है या बनाने में सहयोग करता है या अपने ज्ञान से एक पक्ष या किसी योजना या खरीद की कोई योजना बनाने में सहायता करता है या वस्तुओं की बिक्री या प्रस्तावों के निर्माण के लिए किसी भी योजना या स्कीम से बाहर ले जाने के लिए बाजार के संतुलन पर असर डाले जिसमें ये प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप में हिंसाशी हों, बाजार के संतुलन पर या बाजार मूल्य की कीमतों पर असर डाले जो गैर व्यापारिक सदस्यों या अपने और वित्तीय साधनों से बाजार की कीमतों पर असर डाले;

(ड.) बाजार में गड़बड़ी और धांधली :- यदि यह प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष, केवल या अन्य व्यक्तियों के साथ किसी भी वस्तु के लेन-देन में ऐसी वस्तु या स्थापना या उद्देश्य के लिए इस तरह वस्तुओं की कीमतों में निराशाजनक या वास्तविक जिनकी खरीद या बिक्री गैर सदस्यों की कीमतों से ज्यादा हो या स्पष्ट अन्य लोगों द्वारा इसतरह की वस्तुओं की खरीद या बिक्री की उत्प्रेरणा हो;

(च) नाजायज़ व्यापार :- यदि यह लापरवाह या नाजायज़ या गैर व्यवसायिक बाजार के लेन-देन या गैर सदस्य ग्राहकों के खातों की बिक्री खरीद पर प्रभाव डालता है या किसी अन्य खाते जिसमें प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से उसके हित जुड़े हैं या जिसकी खरीद बिक्री गैर सदस्य ग्राहकों की तुलना में ज्यादा है या उसके अपने हिसाब से और इस तरह की वस्तुएं बाजार मूल्य से ज्यादा हैं;

(छ) समझौता :- यदि यह एक्सचेंज के किसी निजी सदस्य के असफल रहने पर या ऋण के निपटान में पूर्ण और वास्तविक अदायगी राशि से कम स्वीकार करने पर वस्तुओं के लेन-देन की तुलना में उत्पन्न होती है;

(ज) अदेय चैक :- यदि यह एक्सचेंज के किसी अन्य सदस्य पर उत्पन्न होता है या गैर सदस्य ग्राहक के चैक से उत्पन्न होता है जो प्रस्तुत करने पर किसी भी कारण से अदेय होता है

(ण) गैर ग्राहक सदस्यों के साथ लेन-देन में विफलता :- यदि यह सम्बंधित प्राधिकारी की राय में अपने गैर ग्राहक सदस्यों के साथ प्रतिबद्ध वस्तुओं का लेना-देन इसके गैर सदस्यों के साथ करना;

गैर व्यवसायिक आचरण

5. एक्सचेंज के सदस्य निम्न में से कोई या इस तरह के कर्तव्य करने पर गैर व्यापारिक आचरण के दोषी होंगे :-

(क) व्यापार में जिन चीजों की लेन-देन की अनुमति नहीं है :- व्यापार में उन वस्तुओं का व्यापार किया जाता है जिसमें लेन-देन की अनुमति नहीं है

(ख) दोषी गैर ग्राहक सदस्यों के लिए व्यापार :- यदि यह लेन-देन या प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष या व्यापार लेन-देन वस्तुओं से संबंधित कार्य करने में असफल है और ये गैर सदस्य ग्राहकों के साथ अपने ज्ञान के अनुसार आदेश निष्पादित करने में असफल रहते हैं या वस्तुओं से सम्बंधित व्यापार में असफल हो जाते हैं और अन्य एक्सचेंज सदस्य को चूक कर्ता बनाते हैं जबतक कि गैर ग्राहक सदस्य एक्सचेंज सदस्य के साथ अपने देय की संतुष्टिपूर्वक प्रबन्ध नहीं करता।

(ग) दिवालियों के लिए व्यापार :- यदि यह पहली बार प्रत्यक्ष या परोक्ष रूप से रूचि रखते हैं या व्यापार के साथ जुड़े हैं या ऐसे व्यक्ति के माध्यम से दिवालिया या दिवालिया कर दिया गया हो या जो किसी भी व्यक्ति से किसी भी व्यवसाय में न्यायालय से अपनी अंतिम मुक्ति प्राप्त कर सम्बंधित अधिकारी की सहमति प्राप्त कर व्यवसाय में लेन-देन कर सकते हैं।

(घ) निलंबन के तहत बिना अनुमति के व्यापार :- यदि सम्बंधित प्राधिकारी की अनुमति के बिना ये अपने खाते में व्यापार करता है या प्रिंसिपल खाते पर या सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा वांछनिय अवधि के दौरान एक्सचेंज का व्यापार निलम्बित कर दिया जाता है।

(ङ.) निलंबन के तहत या निष्कासित और चूककर्ता एक्सचेंज के सदस्यों के साथ बिना अनुमति के व्यापार :- यदि सम्बंधित प्राधिकारी की आज्ञा के बिना इसके शेयर दलाली या व्यापार या कोई अन्य लेन-देन या किसी एक्सचेंज के निलम्बित, निष्कासित या चूककर्ता घोषित सदस्य के साथ लेन-देन।

(च) अन्य एक्सचेंज सदस्यों के कर्मचारियों के लिए व्यापार :- यदि प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से कोई व्यापारिक लेन-देन या अधिकृत प्रतिनिधि के साथ कोई आदेश निष्पादित या एक्सचेंज के अन्य सदस्य के साथ बिना लिखित सहमति के एक्सचेंज के कर्मचारी सदस्य के साथ।

(छ) एक्सचेंज के कर्मचारियों के लिए व्यापार :- यदि एक्सचेंज के कर्मचारी परोक्ष रूप से जिसमें सट्टा लेन-देन करते हैं जिसमें एक्सचेंज के कर्मचारी का सीधे तौर पर हित है।

(ज) विज्ञापन :- यदि व्यवसाय के विषय में विज्ञापन है या ये अपने ही गैर सदस्य ग्राहको, एक्सचेंज के सदस्यों और बैंकों के अलावा अन्य व्यक्तियों को व्यवसायिक प्रयोजनों के लिए या इस मुद्दे को नियमित रूप से परिपत्र या अन्य व्यावसायिक या पत्र, परिपत्र या किसी अन्य साहित्य या रिपोर्ट या जानकारी से सम्बंधित अपने नाम के साथ वस्तुओं के बाजार अंतर्गत विज्ञापन देते हैं।

(झ) चोरी मार्जिन आवश्यकताएं :- या जानबूझकर कानूनों और नियमों में निर्धारित मार्जिन आवश्यकताओं की चोरी से बचने का प्रयास करते हैं या सहायता करते हैं।

(न) दलाली शुल्क :- ये जानबूझकर नियम और उपनियमों में चार्ज दलाली शुल्क से बचने का प्रयास करते हैं।

भागेदारों, एजेंटों और कर्मचारियों और एक्सचेंज के सदस्यों की जिम्मेवारियां -

6. एक एक्सचेंज सदस्य उसके अधिकृत अधिकारी, एटोर्नी, एजेंट, अधिकृत प्रतिनिधि और कर्मचारी का कार्य करते हैं और चूक के लिए पूरी तरह से जिम्मेवार होंगे और यदि इस तरह का कोई कार्य या कार्य सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा आयोजित किया जाये जिसमें से एक्सचेंज सदस्य द्वारा कोई कार्य किया गया हो तब एक्सचेंज सदस्य एक्सचेंज के नियम उपनियम और नियम में दी गई दण्ड के लिए जिम्मेवार होगा। तब एक्सचेंज सदस्य उसी दण्ड के लिए भागीदार होगा जैसाकि उसने स्वयं किया है।

मार्जिन जमा और / या पूंजी पर्याप्तता आवश्यकताओं को प्रदान करने के लिए विफलता पर निलम्बन

7. सम्बंधित प्राधिकारी एक्सचेंज सदस्य को इसके व्यापार से निलम्बन कर सकती है जब यह मार्जिन जमा पूंजी और अपर्याप्त पूंजी जो कानून नियम और उपनियम के तहत अपर्याप्त पूंजी और इसका लगातार व्यापार का निलम्बन करेगी जब तक यह आवश्यक मार्जिन जमा या अपर्याप्त पूंजी जमा नहीं करेगा। सम्बंधित प्राधिकारी प्रावधानों के विपरीत एक्सचेंज सदस्य को कार्य करने के निष्कासित कर सकती है।

व्यापार का निलम्बन

8. सम्बंधित प्राधिकारी एक्सचेंज सदस्य को इसके व्यापार के भाग या पूरे व्यापार से निलम्बित कर सकती है।

(क) प्रतिकूल व्यापार :- सम्बंधित प्राधिकारी की राय में, एक्सचेंज के सदस्य वस्तुओं की खरीद या प्रतिकूल व्यापार आयोजित कर एक तरीके से बिक्री या बाजार के संतुलन प्रयोजन को प्रभावित करने के लिए बाजार में काफी अधिक मूल्य पर वस्तुओं को बेचना प्रतिबंधित होगा या इसमें के तहत अव्यवहारिक की शर्त होगी।

(ख) नाजायज व्यापार :- सम्बंधित प्राधिकारी की राय में अपने गैर सदस्य ग्राहक के लिए नाजायज व्यापार या प्रभाव की खरीद या बिक्री या प्रत्यक्ष खरीद या बिक्री में प्रत्यक्ष रूप से रूचि रखता है जिसमें किसी भी खाते के लिए अपने गैर सदस्य ग्राहकों या अपने स्वयं के साधन या वित्तीय स्थितियों को ध्यान में रखते हुए बाजार में इन वस्तुओं को रखें।

(ग) असंतोषजनक वित्तीय स्थिति :- सम्बंधित प्राधिकारी की राय में एक्सचेंज की सुरक्षा के लिए इस तरह की वित्तीय हालत में लेनदारों के साथ व्यापार करने की अनुमति नहीं दे सकती।

निलम्बन को हटाना

9. अंतर्गत खण्ड 8 उपरोक्त के तहत व्यापार का निलम्बन लगातार जारी रहेगा जब तक एक्सचेंज के सदस्य को सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा उसकी इस तरह की जमा अदा करने या इस तरह के कार्य करने या सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा वांछित चीजों को प्रदान नहीं की जाती।

उल्लंघन के लिए सजा

10. वह अगर इस प्रावधान के उल्लंघन में कार्य करता है सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा एक्सचेंज सदस्य को व्यापार को निलंबित कर उसकी एक्सचेंज सदस्यता निष्कासित कर दी जायेगी।

एक्सचेंज के सदस्यों और अन्य लोगों को गवाही और जानकारी देने के लिए

11. एक्सचेंज के सदस्य उसके सहयोगी एटोर्नी, एजेंट, अधिकृत प्रतिनिधि और कर्मचारी सम्बंधित प्राधिकारी के समक्ष प्रस्तुत होंगे और अपनी गवाही देंगे या अन्य कमेटी या एक्सचेंज के अधिकारी के द्वारा अधिकृत व्यक्ति और सम्बंधित प्राधिकरण के समक्ष या कमेटी के समक्ष या एक्सचेंज के द्वारा अधिकृत प्रतिनिधि के समक्ष इसी तरह की किताबें, पत्राचार, दस्तावेज और अभिलेख या अन्य कोई भाग जो उनके कब्जे में होगा और जो प्रासंगिक होगा और जो जांच के अधीन आवश्यक होगा।

कानूनी प्रतिनिधि के लिए आवश्यक आज्ञा

12. नियम के तहत किसी व्यक्ति को अधिकार नहीं होगा कि वह किसी जांच या सुनवाई में किसी व्यवसायिक अधिवक्ता, एटोर्नी, वकील अन्य प्रतिनिधि को किसी कार्यवाही के लिए सम्बंधित प्राधिकारी या अन्य कमेटी प्रस्तुत करें जबतक कि सम्बंधित प्राधिकारी या अन्य कमेटी उसे आज्ञा न दे।

निलम्बन या निष्कासन से पहले स्पष्टीकरण

13. एक्सचेंज के सदस्य को सम्बंधित प्राधिकरण के समक्ष प्रस्तुत होने के लिए सम्मन देने का अधिकार होगा और विवरण के लिए निलम्बन या निष्कासन से पहले सभी केसों में उसे एक अवसर उपलब्ध कराया जायेगा और सम्बंधित प्राधिकारी के निष्काष अंतिम व निर्णायक होंगे।

अस्थायी निलम्बन

14. (क) उपरोक्त खण्ड 13 में जो निहित है वह आवश्यक नहीं है यदि प्रबंध निर्देशक की राय में ऐसा करना आवश्यक है, वह लिखित में एक्सचेंज सदस्य का अस्थायी निलम्बन का कारण दर्ज करेगा, सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा इस अध्याय के तहत निलम्बन कार्यवाही को पूर्ण करेगा और इस अस्थायी निलम्बन सुनवाई के लिए कोई नोटिस की आवश्यकता नहीं है और इस अध्याय के तहत इस तरह की अस्थायी निलम्बन का परिणाम वही होगा।

(ख) अस्थायी निलम्बन के लिए कारण बताओ नोटिस पांच काम के दिनों के भीतर एक्सचेंज के सदस्य को जारी किया जायेगा।

(ग) इस तरह का अस्थायी निलम्बन प्रबंध निर्देशक के सविवेक पर रद्द किया जा सकता है, जिसके कारण लिखित में दर्ज किये जायेंगे, यदि प्रबंध निर्देशक की राय में स्थितियों की औपचारिकता से संतुष्ट है, मौजूदा अस्थायी निलम्बन रद्द किया जायेगा या संतोष जनक ढंग से हल कर दिया जायेगा।

(घ) एक्सचेंज का अस्थायी निलम्बन से व्यच्छित सदस्य सम्बंधित प्राधिकारी के समक्ष अपील दायर कर सकता है और इस तरह की अपील स्वयं अस्थायी निलम्बन को निलंबित नहीं कर देगी जबतक अन्यथा सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा निर्देशित न की जाये।

दण्ड का अधिरोपण

15. सदस्यता अधिकारों के सभी निलम्बन या किसी की वापसी, निंदा या चेतावनी अकेले या संयुक्त रूप से प्रवृत्त किया जा सकता है। दंड से पूर्व दृढ़ संकल्प

16. सम्बंधित प्राधिकारी को पूर्व दंड, किसी भी निलम्बन की अवधि, विशेष सदस्यता अधिकारी की वापसी, उल्लंघन, गैर अनुपालन, अवज्ञा, उपेक्षा या चोरी पर लगाये गये किसी भी जुर्माने की राशि एक्सचेंज के नियम, उपनियम और विनियम या संकल्प, आदेश, सूचना, निर्देश, आदेश या एक्सचेंज के अंतर्गत निर्णय की विनियम, सम्बंधित प्राधिकारी या अन्य किसी कमेटी या एक्सचेंज के अधिकारी द्वारा अधिकृत व्यक्ति को लगाने का अधिकार है।

विनियम

17. वायदा संविदा (विनियमन) अधिनियम 1952 के प्रावधान के विषयपर सम्बंधित अधिकारी अपने सविवेक से एक्सचेंज के किसी सदस्य के निष्कासन के केस में एक्सचेंज सदस्य को निलम्बित कर सकती है या सदस्यता अधिकारों के सभी या किसी भी अधिकार को वापस ले सकती है या निलम्बन या निष्कासन के दण्ड के एवज में चेतावनी देकर एक्सचेंज सदस्य को दोषी घोषित कर सकती है या कम या नियम और शर्तों पर जिसे न्याय संगत और उचित समझे कर सकती है।

पुनर्विचार /समीक्षा

18. वायदा अनुबंध विनियम अधिनियम 1952 के उपबंधों के अधीन सम्बंधित प्राधिकार अपने फैसले पर सम्बंधित एक्सचेंज के सदस्य की अपील पर दोबारा विचार कर सकती है उसमें सुधार कर सकती है, वापस ले सकती है या सदस्यता अधिकार में चेतावनी देकर रद्द या खंडन कर सकती है।

जुर्माना और दंड का भुगतान करने में विफलता

19. यदि एक्सचेंज का सदस्य जुर्माना या दंड जो उसपर लगाया गया है जो उस अवधि में जोकि समय-समय पर सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा निर्धारित की गई है उस पर लिखित में नोटिस जारी करने के पश्चात अदा करने में असफल रहता है जबतक वह राशि अदा नहीं करता वह निलम्बित रहेगा इसके बाद जो समय-समय पर अवधि निर्धारित की गयी है वह यह राशि देने में असफल रहता है सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा उसे निष्कासित कर दिया जायेगा।

निलम्बन के परिणाम

20. एक्सचेंज के सदस्यों के निलम्बन के निम्नलिखित परिणाम हैं :

(क) सदस्यता अधिकारों का निलम्बन :- एक्सचेंज का निलम्बित सदस्य निलम्बन की अवधि के दौरान अधिकारों और सदस्यता के विशेषाधिकारों से वंचित रहेगा परंतु सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा उसके विरुद्ध उसके द्वारा किये गये किसी अपराध या उसके समक्ष या इसके निलम्बन और सम्बंधित प्राधिकारी एक्सचेंज के किसी भी सदस्य के लिए किसी भी तरह की दायित्व की धनराशि जारी रखने और या किसी भी दावे में दूसरे एक्सचेंज के सदस्य के साथ लेन-देन जारी रख सकता है।

(ख) लेनदारों का अछूता अधिकार :- निलम्बन एक्सचेंज के सदस्यों के अधिकारों को प्रभावित नहीं करेगा जो निलम्बित एक्सचेंज सदस्य के लेनदार हैं।

(ग) संविदा की पूर्ति :- निलम्बित एक्सचेंज सदस्यों को अपने निलम्बन के समय पर बकाया अनुबंध को पूरा करने के लिए बाध्य किया जायेगा।

(घ) आगे निषिद्ध व्यापार :- एक्सचेंज सदस्य अपने निलम्बन की अवधि के दौरान कोई अन्य व्यापार या व्यापार या एक्सचेंज सदस्य के द्वारा नहीं करेगा यह कि सम्बंधित प्राधिकारी की आज्ञा से निलम्बन के समय के दौरान एक्सचेंज सदस्य के द्वारा अपनी बकाया लेन-देन को बंद करेगा।

(ङ.) एक्सचेंज के सदस्यों के साथ सौदा नहीं:- एक्सचेंज सदस्य सम्बंधित प्राधिकारी की पूर्व अनुमति के साथ अपने निलम्बन के मामले के दौरान एक निलम्बित एक्सचेंज के सदस्य के साथ दलाली या व्यापार सांझा नहीं करेंगे।

निष्कासन के परिणाम

21. एक्सचेंज सदस्य के निष्कासन के निम्नलिखित परिणाम होंगे।

(क) एक्सचेंज के सदस्य अधिकार जब्त :- निष्कासित सदस्य के एक्सचेंज सदस्य अधिकार और सारे अधिकार और एक्सचेंज सदस्य के विशेषाधिकार के साथ अन्य मांग के अधिकार या हित जो किसी सम्पत्ति में या एक्सचेंज के कोष में परंतु इस तरह की एक्सचेंज सदस्य की कोई भी जिम्मेवारी या एक्सचेंज का सदस्य एक्सचेंज का लगातार रहेगा और इसका निष्कासन अप्रभावित रहेगा।

(ख) कार्यालय की रिक्त :- निष्कासन रिक्त उत्पन्न करेगा जिस कार्यालय या पोजिसन में निष्कासित सदस्य वह पद धारण किये हुए था।

(ग) लेनदारों के अछूत अधिकार :- निष्कासन एक्सचेंज सदस्य जोकि निष्कासित सदस्यों के लेनदार हैं उनके अधिकार प्रभावित नहीं करेगा।

(घ) संविदा का पूर्ण :- निष्कासित सदस्य अपने निष्कासन के समय की लेन-देन को पूर्ण करने के लिए बाध्य होगा और ये सम्बंधित प्राधिकरण की आज्ञा से बकाया लेन-देन या एक्सचेंज सदस्य द्वारा बकाया लेन-देन को बंद करेगा।

(ङ.) एक्सचेंज सदस्य को लेन-देन नहीं करेंगे :- एक्सचेंज के सदस्य व्यापार की लेन-देन या निष्कासित सदस्य की दलाली के अलावा सम्बंधित प्राधिकरण की पूर्व आज्ञा से करेंगे।

(च) घोषणा के परिणाम जो बकायेदारों को अनुसरण करने हैं :- अध्याय 12 और अध्याय 13 के नियम के प्रावधान डिफॉल्ट और संरक्षण निधि से सम्बंधित एक्सचेंज से निष्कासित दोषी घोषित एक्सचेंज के सदस्यों पर लागू होंगे।

निष्कासन नियम को लागू करने के लिए

22. जब एक एक्सचेंज सदस्य मृत्यु, व्यतिक्रम या इस्तीफे के अन्यथा ऐसे उपनियमों के प्रावधानों को समाप्त कर देता है तो एक्सचेंज के सदस्य को संबधित प्राधिकारी द्वारा निष्कासित कर दिया गया हो और तो उस स्थिति में इन नियमों में निलम्बन से संबधित सभी प्रावधान ऐसे एक्सचेंज के सदस्य सर्वथा लागू होंगे।

व्यापार का निलम्बन

23. (क) जब एक्सचेंज का सदस्य अपने व्यापार को बनाये रखने में असफल होता है या आगे नियम और विनियम के तहत निर्धारित वस्तुएं प्रदान करने में असफल रहता है तो सम्बंधित प्राधिकारी उस सदस्य का व्यापार निलम्बित करती है और ये निलम्बन जब तक जारी रहेगा जबतक कि वह उन वस्तुओं के लिए आवश्यक राशि अदा नहीं करता।

(ख) उल्लंघन की सजा :- एक्सचेंज का सदस्य जो अपना व्यापार निलम्बित करता है, सम्बंधित प्राधिकारी अंतर्गत उपखण्ड (क) यदि वह उपनियम के प्रावधानों के विरुद्ध कार्य करता है तो उसे निष्कासित किया जायेगा।

दण्ड की सूचना और व्यापार का निलम्बन

24. सम्बंधित एक्सचेंज सदस्य को और साधारणतः एक्सचेंज सदस्य द्वारा एक्सचेंज की उद्धरण प्रणाली पर निष्कासन या निलम्बन या चूक या एक्सचेंज सदस्य का व्यापार का निलम्बन या कोई अन्य दण्ड उस पर किया गया हो या उसके भागेदार पर, एटोर्नी, एजेंट, अधिकृत प्रतिनिधि या कर्मचारी को दिया जायेगा, सम्बंधित प्राधिकारी अपनी पूर्ण विवेक से जो ठीक तरीके से सोचती है एक्सचेंज सदस्य को या किसी भी व्यक्ति को निष्कासित निलम्बित या दण्डित किया गया है या उसे चूककर्ता घोषित किया गया है या उसका व्यापार निलम्बन किया गया है या उसे एक्सचेंज का सदस्य नहीं रहा। किसी भी परिस्थिति में कोई कार्यवाही या कार्य एक्सचेंज के विरुद्ध या एक्सचेंज के कर्मचारी उपरोक्त एक्सचेंज की अधिसूचना के प्रकाशन सर्कुलेशन और एक्सचेंज सदस्यता या पंजीकरण के लिए प्रार्थना पत्र या अधिकृत प्रतिनिधि द्वारा की गयी गोशनीय नहीं होगी।

FORM NO 155

[See Rule 329]

[Members'/ Voluntary Winding-Up]

Name of the Company : GE CAPITAL ASSET MANAGEMENT LIMITED

Notice convening Final Meeting

Notice is hereby given in pursuance of Section 497 that a general meeting of members of the above-named company will be held at 401, 402, 4th Floor, Agarwal Millennium Tower, E-1,2,3, Netaji Subhash Place, Wazirpur, New Delhi-110034, Delhi on Wednesday, the day of 25 November, 2015 at 12:00 Noon Onwards at shorter notice for the purpose of having an account laid before them showing the manner in which the winding-up has been conducted and the property of the company dispose of and of hearing any explanation that may be given by the liquidator and also of determining by a special resolution of the company, the manner in which the books, accounts and documents of the company and of the liquidators shall be disposed of.

Dated this 20th day November, 2015

For GE CAPITAL ASSET MANAGEMENT LIMITED

Sd/-

Mr. Somesh Kumar

[Signature of Liquidator]

MAGANLAL BROTHERS PROPERTIES AND INVESTMENT PRIVATE LIMITED

U67120MH1978PTC020230

MUMBAI-400005

Directors of the Company has filed Declaration of solvency dated 22.05.2015 with Office of the Registrar of Companies and also passed a Special Resolution in an Extra Ordinary General Meeting held on 23rd day of May, 2015 for Members Voluntary winding up and appointed Mr. HEMANT DHANSUKHLAL SINGAPURI of 602, Rivera Tower-A, Surat Dumas Road, Surat-395007, Gujarat as Liquidator of the Company.

Date : 23.05.2015

for MAGANLAL BROTHERS PROPERTIES AND
INVESTMENT PRIVATE LIMITED

Place : SURAT

DIRECTOR

R H CREATIONS PRIVATE LIMITED
U17111GJ2004PTC043813
SURAT, GUJARAT

Directors of the Company has filed Declaration of solvency dated 19.08.2015 with Office of the Registrar of Companies and also passed a Special Resolution in an Extra Ordinary General Meeting held on 1st day of September, 2015 for Members Voluntary winding up and appointed Mr. JAIKISHAN ASSANDAS CHAWLA of 8-B, Sanskar Flats, Opp:Narmada Library, Ghoddod Road, Surat-395007, Gujarat, India as Liquidator of the Company.

Date : 01.09.2015
Place : SURAT

For R H CREATIONS PRIVATE LIMITED
DIRECTOR

NATIONAL MULTI-COMMODITY EXCHANGE OF INDIA LIMITED

CHAPTER : 1 BOARD

1. The Board of Directors (herein referred to as Board) of National Multi-Commodity Exchange of India Limited, constituted in accordance with the provisions of the Articles of Association of the Company, may organise, maintain, control, manage, regulate and facilitate the operations of the Exchange and transactions by trading members of the Exchange, subject to the provisions of the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 and Rules thereunder and any directives issued by Forward Markets Commission and trading regulations prescribed from time to time for trading in commodities.

2. Directors of National Multi-Commodity Exchange Of India Limited shall be appointed in accordance with the provisions of the Articles of Association of the Company as amended from time to time and in particular, provisions of Article 111 to 129 thereof. Any such appointment of Directors shall be considered as one being made under the provisions of these rules.

3. Subject to the provisions of the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 and Rules thereunder and any directives issued by Forward Markets Commission and trading regulations prescribed from time to time for trading in commodities, the Board is empowered to make Bye-laws, Rules and Regulations, subject to the concurrence of the Forward Markets Commission for all or any matters relating to the conduct of business of the Exchange, the business and transactions of Exchange members between Exchange members inter-se as well as the business and transactions between Exchange members and persons who are not Exchange members, and to control, define and regulate all such transactions and dealings and to do such acts and things which are necessary for the purposes of the Exchange

4. Without prejudice to the generality of the foregoing, the Board is empowered to make Regulations, subject to the provisions of the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 and Rules thereunder and directives issued by Forward Markets Commission and trading regulations as may be prescribed from time to time for trading in commodities, for all or any of the following matters :

- a. Conditions for admission to membership of the Exchange;
- b. Conduct of business of the Exchange;
- c. Conduct of trading members with regard to the business of the Exchange;
- d. Penalties for disobedience or contravention of the Rules, Bye Laws and Regulations of the Exchange or of general discipline of the Exchange, including expulsion or suspension of the trading members;
- e. Declaration of any trading member as a defaulter or suspension or resignation or exclusion from trading membership of the Exchange and consequences thereof;
- f. Conditions, levy for admission or subscription for admission or continuance of trading membership of the Exchange;
- g. Charges payable by trading members for transactions in such commodities as may be laid down from time to time;
- h. Investigation of the financial condition, business conduct and dealings of the trading members;
- i. Appointment of Committee or Committees for any purpose of the Exchange;
- j. Such other matters in relation to the Exchange as may be prescribed under the provisions of the Articles of Association, Bye-laws or these Rules or as may be necessary or expedient for the organisation, maintenance, control, management, regulation and facilitation of the operations of the Exchange.

5. The Board is empowered to delegate, from time to time, to the Executive Committee(s) or the Managing Director or to any person, such of the powers vested in them and upon such terms as they may think fit, to manage all or any of the affairs of the Exchange and from time to time, to revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

6. The Board may, from time to time, constitute one or more Committees comprising of members of the Board or such others as the Board may in its discretion deem fit or necessary and delegate to such Committees such powers as the Board may deem fit and the Board may from time to time revoke such delegation. The Committees constituted by the Board may inter alia include :

- Admission Committee for admission of trading members of the exchange;
- Infrastructure Committee to recommend appropriate infrastructure and implement the same;
- Systems Committee to recommend setting up of the system for carrying on the functioning of the Exchange and to implement and monitor the same;
- Any other matter which the Board may think fit.

7. The Board shall have the authority to issue directives from time to time to the Executive Committee or any other Committees or any other person or persons to whom any powers have been delegated by the Board. Such directives issued in exercise of this power, which may be of policy nature or may include directives to dispose off a particular matter or issue, shall be binding on the concerned Committee(s) or person(s).

8. Subject to the provisions of the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 and Rules thereunder the Forward Markets Commission and any directives thereunder and to trading regulations which Forward Markets Commission may prescribe from time to time for trading in commodities, the Board is empowered to vary, amend, repeal or add to Bye-laws, Rules and Regulations framed by it. Subject to the approval of the Forward Markets Commission.

CHAPTER : 2 EXECUTIVE COMMITTEE

Constitution

1. An Executive Committee shall be appointed by the Board for the purposes of managing the day to day affairs of the different commodities on the Exchange.

2. Executive Committee appointed by the Board shall consist of :

- a. Managing Director of the Company,
- b. Not more than two persons who shall be nominated by the Central Government / Forward Markets Commission,
- c. Not more than four trading members as may be nominated by the Board as per Rules laid down in this regard,
- d. Such individual persons of eminence in the field of finance, accounting, law or other discipline and to be known as "public representatives" as may be nominated by the Board with prior concurrence of Forward Markets Commission.
- e. Four persons nominated in that behalf by the Board, to be known as "other nominees; which may include two ex-officio senior officers of the Company. The maximum strength of the Executive Committee shall be 15.

3. The Managing Director of the Company shall be the Chief Executive of the Exchange.

Powers of Executive Committee

4. The Board may delegate from time to time to the Executive Committee such of the powers vested in them and upon such terms as they may think fit, to manage all or any of the affairs of the Exchange and from time to time, to revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

5. The Executive Committee shall have such responsibilities and powers as may be delegated to it by the Board from time to time which may, inter alia, include the following responsibilities and powers to be discharged in accordance with the provisions of the Bye Laws and Rules :

- (a) admitting trading members;
- (b) supervising the market and promulgating such Business Rules and Codes of Conduct as it may deem fit;
- (c) determining from time to time, fees, deposits, margins and other monies payable to the National Multi-Commodity Exchange of India limited by Trading members and the scale of brokerage chargeable by Trading members;
- (d) prescribing, from time to time, capital adequacy and other norms which shall be required to be maintained by trading members;

- (e) prescribing, from time to time, and administering and effecting penalties, fines and other consequences, including suspension / expulsion for defaults or violation of any requirements of the Bye-laws and Regulations and the Rules and Codes of conduct and criteria for readmission, if any promulgated thereunder;
- (f) administering, maintaining and investment of the corpus of the Fund(s) set up by the Exchange including Trade Guarantee Fund;
- (g) norms, procedures and other matters relating to arbitration;
- (h) power to take disciplinary action / proceed legally against any trading member;
- (i) dissemination of information, announcements to be placed on the quotation systems;
- (j) any other matter delegated by the Board.

6. The Executive Committee may from time to time constitute such sub Committees to carry on business to carry on business complying with all regulations and guidelines laid down by the Executive Committee. The constitution, quorum and responsibilities of such sub committees will be determined by Executive Committee.

7. The Executive Committee may from time to time, authorise the Managing Director or such other person(s) to carry out such acts, deeds and functions in accordance with such provisions as may be laid down in this regard for fulfilling the responsibilities and discharging the powers delegated to it by the Board.

8. The Executive Committee(s) shall be bound and obliged to carry out and implement any directives issued by the Board from time to time and shall be bound to comply with all conditions of delegation and limitations on the powers of the Executive Committee(s) as may be prescribed.

Government / Forward Markets Commission Representative

9. The Government and Forward Markets Commission shall be empowered to nominate on the Executive Committee from time to time, not more than one person each to be referred to as "Government Nominees".

10. Any vacancy caused by resignation, withdrawal of nomination, death or otherwise of such a nominated Government Representative shall be filled in by a similarly nominated person.

Trading Members

11. Subject to provisions of Section 18 and 19 herein, the Board shall nominate on the Executive Committee from time to time not more than four trading members from brokers, exporters, crushers and traders panel each. The persons so nominated shall hold office for a period of one year and shall be eligible for re-nomination.

12. Any vacancy caused by resignation, removal, death or otherwise of such a nominated person shall be filled in by a similarly nominated person.

Public Representatives

13. The Board shall nominate on the Executive Committee from time to time not more than four persons referred to as "Public Representatives", who are individual persons of eminence in the field of finance, accounting, law or other discipline. The persons so nominated shall hold office for a period of one year and shall be eligible for re-nomination.

14. Any vacancy caused by resignation, removal, death or otherwise of such a nominated Public Representative shall be filled in by a similarly nominated person.

Other Nominee

15. The Board shall nominate on the Executive Committee from time to time not more than four persons referred to as "Other nominees". These may include two senior officers of the Company. The persons so nominated shall hold office for a period of one year and shall be eligible for re-nomination.

16. Any vacancy caused by resignation, removal, death or otherwise of such a nominated person shall be filled in by a similarly nominated person.

Vacation of Office of Nominees of the Board

17. The office of nominees of the Board including that of the public representatives, trading members and other nominees on the Executive Committee shall ipso facto be vacated if;

- (a) he is adjudicated insolvent;
- (b) he applied to be adjudicated insolvent;

- (c) he is convicted by any Court in India of any offense and sentenced in respect thereof to imprisonment for a day or more;
- (d) he absents himself from three consecutive meetings of the Executive Committee or for a continuous period of three months whichever is longer without obtaining leave of absence from the Committee meeting;
- (e) in the case of a trading member, if he ceases to be a trading member of the Exchange or if he, by notice in writing addressed to the Executive Committee, resigns his office or if he is suspended or expelled or if his membership is terminated;

Provided however that if at any time the Board is satisfied that circumstances exist which render it necessary in public interest to do so, the Board may revoke the nomination of any such person.

Eligibility of Trading member to become Executive Committee member

18. No trading member shall be eligible to be nominated as a member of an Executive Committee.

- (a) Unless he satisfied the requirement, if any, prescribed in that behalf by the Rules framed under the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 and the Forward Markets Commission;
- (b) Unless he is a trading member of the exchange for such period as may be decided by the Board from time to time;
- (c) If he is a partner with a trading member who is already a member of that Executive Committee;
- (d) If he has at any time been declared as defaulter or failed to meet his liabilities in ordinary course or compounded with his creditors;
- (e) If he had been expelled or suspended by the Executive Committee;

19. A trading member nominated for two consecutive years as a member on an Executive Committee shall not be eligible to be nominated to the Executive Committee unless a period of two years has elapsed since his last nomination.

Office Bearers of Executive Committee

20. The Executive Committee shall from time to time have the following office bearers namely, the Chairman and Vice Chairman.

21. The Managing Director of the Company shall be the Chairman of Executive Committee.

22. The Executive Committee shall elect one among themselves as the Vice Chairman.

23. The Vice Chairman so elected shall hold office for a period of one year and shall be eligible for re-election.

24. In the event of the any casual vacancy arising in the office of the Vice-Chairman due to death, resignation or any other cause the Executive Committee shall nominate a successor from among the members of the Executive Committee.

25. The persons nominated / elected as above in any casual vacancy shall hold office for the same period for which the office-bearer in whose place he was appointed would have held office if it had not been vacated as aforesaid.

Meetings of the Executive Committee

26. The Executive Committee may meet at least once in every calendar month for the disposal of business, adjourn and otherwise regulate its meetings and proceedings as it thinks fit, and may determine the quorum necessary for the transaction of business.

27. The quorum for a meeting of the Executive Committee shall be one-third of the total strength of the Executive committee, any fraction being rounded off as one, or five members whichever is higher. Provided that where at any time the number of interested members exceeds two-thirds of the total strength, then the number of remaining members, i.e., the number of members not interested shall be the quorum for the meeting.

28. The Chairman or Vice-Chairman or any two members of the Executive Committee may at any time convene a meeting of the Executive Committee.

29. Questions arising at any meeting of the Executive Committee shall be decided by a majority of the votes cast excepting in cases where a larger majority is required by any provision of the Bye-laws, Rules and Regulations of the

Exchange. In the case of equality of votes on matters which can be decided by a majority of votes, the Chairman, presiding over the meeting shall have a second or casting vote.

30. At all meetings of the Executive Committee the Chairman shall ordinarily preside and in his absence the Vice-Chairman shall preside. If the Vice-Chairman also be not present at the meeting, the members of the Executive Committee present shall choose one from among themselves to be Chairman of such meeting.

31. Subject to the conditions stated elsewhere every member of the Executive Committee shall have only one vote whether on a show of hands or on a poll except that in the case of a poll resulting in equal votes, the Chairman who presides over the meeting shall have casting vote.

32. No vote by proxy shall be allowed either on a show of hands or on a poll in respect of any matter.

33. No member who has been suspended, expelled or declared defaulter shall be entitled to be present at a meeting or to take part in any proceedings or to vote thereat.

Chairman and Vice Chairman

34. The Chairman may assume and exercise all such powers and perform all such duties as may be delegated to him by the Executive Committee from time to time as provided in the Rules, Bye laws and Regulation of the Exchange.

35. In the absence of the Chairman or on his inability to act, the Vice Chairman, and in his absence or inability to act, his functions and powers shall be exercised by the senior available officer of the Company under the directions of the Executive Committee.

36. The Chairman, and in his absence the Vice-Chairman, shall be entitled to exercise any or all of the powers exercisable by the Executive Committee whenever he be of the opinion that immediate action is necessary, subject to such action being confirmed by the Executive Committee within one week.

37. The Chairman and/or delegated authority shall represent the Exchange officially in all public matters. Provided that the Executive Committee may direct that on any matters or occasion the Chairman and/or other member or members of the Executive Committee shall represent the Exchange.

38. A meeting of the Executive Committee for the time being, at which a quorum is present shall be competent to exercise all or any of the authorities, powers and discretion for the time being vested in or exercisable by the Executive Committee generally.

CHAPTER: 3 MEMBERSHIP

PART - (A) TRADING MEMBERSHIP

1. The rights and privileges of a trading member shall be subject to the Bye Laws, Rules and Regulations of the Exchange.

2. All trading members of the Exchange shall have to register themselves with the Exchange prior to commencing operations on the Exchange, as trading member.

Eligibility

3. The following persons shall be eligible to become trading members of the Exchange :

- (a) individuals
- (b) registered Firms
- (c) bodies corporate
- (d) companies as defined in the Companies Act, 1956 and
- (e) such other persons or entities as may be permitted under the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 as amended from time to time.

4. No person shall be admitted as a trading member of the Exchange if such proposed member :

- (a) is an individual who has not completed 21 years of age;
- (b) is an individual who is engaged as a principal or employer in any business other than that of dealing, crushing, exporting, processing of commodities and/or dealing in securities markets;

- (c) is a body corporate who has committed any act which renders the person liable to be wound up under the provisions of the law;
- (d) is a body corporate who has had provisional liquidator or receiver or official liquidator appointed to the person;
- (e) has been adjudged bankrupt or a receiving order in bankruptcy has been made against the person or the person has been proved to be insolvent even though he has obtained his final discharge;
- (f) has been convicted of an offense involving a fraud or dishonesty and moral turpitude;
- (g) has compounded with his creditors for less than full discharge of debt;
- (h) has been at any time expelled or declared a defaulter by any other Commodity Exchange;
- (i) has been previously refused admission to membership unless the period of one year has elapsed since the date of rejection;
- (j) incurs such disqualification under the provisions of the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 or Rules made thereunder as disentitles such person from seeking membership of a Commodity Exchange.

5. No individual person shall be eligible for admission to trading membership of the Exchange unless :

- (a) he has worked for not less than two years as a Partner with, or as an authorised assistant or authorised clerk or apprentice to a member of any recognised Commodity Exchange / stock exchange and is duly registered with that Exchange, or;
- (b) he agrees to work for a minimum period of two years as a partner or representative member with another member of the Exchange and to enter into transactions on the Exchange not in his own name but in the name of that member under whom he is working; or
- (c) he succeeds to the established business of a deceased or retiring member of the Exchange who is his father, uncle, brother or any other person who is in the opinion of the relevant authority, a close relative;

Provided that the relevant authority may waive compliance with any or all of the foregoing conditions contained in this sub-clause and at their discretion waive the requirements set out above, if they are of the opinion that person seeking is considered by the relevant authority to be otherwise qualified to be admitted as a member by reason of his means, position, integrity, knowledge and experience of business in commodities / securities.

6. No person shall be eligible to be admitted to the trading membership of the Exchange unless the person satisfies :

- (a) the requirements prescribed in that behalf under the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 and Rules framed thereunder and under the Forward Markets Commission, and
- (b) such additional eligibility criteria as the Board or relevant authority may prescribe for the different classes of trading members from time to time.

7. No person shall be eligible to be admitted to the trading membership of the Exchange unless he has passed the certification programme conducted by the exchange as it may determine from time to time.

8. Unless otherwise specified by the relevant authority, membership for any person shall be restricted to only one trading segment.

9. Trading member may trade in the Exchange in any particular commodity.

Admission

10. Any person desirous of becoming a trading member shall apply to the Exchange for admission to the trading membership of the Exchange. Every applicant shall be dealt with by the relevant authority who shall be entitled to admit or reject such applications at its discretion.

11. The application shall be made in such formats as may be specified by the relevant authority from time to time for application for admission of trading members to the Exchange.

12. The application shall have to be submitted alongwith such fees, security deposit and other monies in such form and in such manner as may be specified by the relevant authority from time to time.

13. The application shall have to furnish such declarations as may be specified from time to time by the relevant authority.

14. The relevant authority shall have the right to call upon the applicant to pay such fees or deposit such additional security in cash or kind, to furnish any additional guarantee or to require the deposit of any building fund, computerisation fund, training fund or fee as the relevant authority may prescribe from time to time.

15. The relevant authority may admit the applicant to the trading membership of the Exchange provided that the person satisfies the eligibility conditions and other procedures and requirements of application. The relevant authority may at its absolute discretion reject any application for admission without communicating the reason thereof.

16. If for any reason the application is rejected, the admission fee if any paid shall be refunded to the applicant, without any interest.

17. The relevant authority may at any time from the date of admission to the trading membership of the Exchange cancel the admission and expel a trading member if he has in or at the time of his application for admission to membership or during the course of the inquiry made by the relevant authority preceding his admission :

- (a) made any willful misrepresentation; or
- (b) Suppressed any material information required of him as to his character and antecedents; or
- (c) Has directly or indirectly given false particulars or information or made a false declaration

18. When a person is admitted to the trading membership of the Exchange, intimation of the person's admission shall be sent to the person and to the Forward Markets Commission. If the person admitted to the membership of the Exchange and after intimation of his admission is duly sent, does not become a member by complying with acts and procedures for exercising the privileges of membership as may be prescribed by the relevant authority within a specified time period from the date of dispatch of the intimation of admission, the admission fee paid by him shall be forfeited by the Exchange.

19. (a) Every trading member of the Exchange shall, upon being admitted as a Trading member of the Exchange be issued a certificate or entitlement slip as proof or having been admitted to the benefits and privileges of the trading membership of the Exchange. Such a certificate or entitlement shall not be transferable or transmittable except as herein mentioned

(b) Subject to such terms and conditions as the relevant authority may prescribe from time to time and to the prior written approval of the relevant authority, transfer of the certificate / entitlement slip, may be effected as follows:

- (i) by making nomination under these Rules;
- (ii) by an amalgamation or merger of a Trading Member company;
- (iii) by takeover of a Trading Member company;
- (iv) by transfer of the Trading Membership of a Trading Member firm to a new firm, in which, all the existing partners are not partners; and
- (v) by two or more Trading Members / Trading Member firms coming together to form a new partnership firm/ company.

(c) A Trading Member or his successor(s) may make a nomination to Trading Membership. The nomination(s) made by a Trading Member or successor(s) of a Trading Member shall be subject to the following conditions, namely:

- (i) The nominee(s) shall, at the time when the nomination becomes effective, be person(s) who shall be qualified to be admitted as Trading Member(s) of the Exchange;
- (ii) The nominee(s) shall give to the relevant authority his/their unconditional and irrevocable acceptance of his/their nomination;
- (iii) A Trading Member shall nominate one or more of his successor(s) as per the applicable succession laws. If the Trading Member has no successor(s) willing to carry on the Trading Membership, then, the Trading Member may nominate person(s) other than his successor(s);
- (iv) If the Trading Member has not nominated any person and is rendered incompetent to carry on his business on the Exchange on account of physical disability, then the Trading Member may, within a period of six months, make a nomination as per the provisions of sub-clause (iii) above;
- (v) If the Trading member has not nominated any person, the successor(s) of the Trading Member may nominate one or more persons from among themselves within six months from the date of the death of the Trading Member;
- (vi) If the nomination of the Trading Member is such that it cannot be given effect to by the relevant authority, at the time when the nomination would have become effective, then the successor(s) of such a Trading

Member may nominate any other person(s) within six months from the date on which the nomination would have become effective;

- (vii) If more than one person(s) are nominated by the Trading Member or the successor(s), then such nominated person(s) shall be required to form a company to carry on the Trading Membership;
- (viii) A nomination made by a Trading Member or successor(s) may be revoked with the prior written approval of the relevant authority and subject to such terms and conditions as the relevant authority may prescribe from time to time. No such revocation shall be permitted after the nomination becomes effective; and
- (ix) The nomination shall become effective in the case of a nomination made by a Trading Member, from the date of his death or physical disability or from the date of approval by the relevant authority, whichever is later and in the case of a nomination made by successor(s), from the date on which such nomination is made or from the date of approval by the relevant authority, whichever is later.
- (d) The relevant authority may permit the transfer of Trading Membership in the following circumstances :-
 - (i) death of a Trading Member;
 - (ii) if in the opinion of the relevant authority, the Trading Member is rendered incompetent to carry on his business on the Exchange on account of physical disability;
 - (iii) upon amalgamation or merger of a Trading Member company;
 - (iv) upon takeover of a Trading Member company; and
 - (v) upon the death of or resignation or notice of dissolution by a partner of a Trading Member firm, and re-alignment, if any, by the partners in such firm or by the partners in such firm and the nominee(s)/successor(s) of the outgoing partner or by the partners in such firm and person(s) other than the nominee(s)/successor(s) of the outgoing partner in a new firm, within a period of six months from the date of such death or resignation or notice of dissolution.
- (e) The relevant authority may, while permitting the transfer, prescribe from time to time such transfer fee as it deems fit in the following circumstances, viz,
 - (i) Nomination by a Trading Member of a person other than successor(s) under the applicable laws;
 - (ii) Nomination by the successor(s) of a Trading Member, if the nominee(s) is/are not from amongst the successors;
 - (iii) amalgamation or merger of a Trading Member company with a non Trading Member company resulting in the loss of majority shareholding and/or control of management by the majority shareholders of the Trading Member company;
 - (iv) takeover of the Trading Member company by non Trading Member(s) resulting in the loss of majority shareholding and/or control of management by the majority shareholders of the Trading Member company; and
 - (v) in the case of sub-clause (v) of clause (d), if the person(s) other than the nominee(s)/successor(s) of the outgoing partner hold at least 51% of share in the capital of the new firm.

Explanation I

For the purpose of sub-clauses (iii) and (iv) above, the term "loss of majority shareholding" means a shareholder or a group of shareholders holding 51% or more shares / interest in the Trading Member company ceases to hold 51% of shares / interest in the Trading Member company or in the amalgamated company which shall take up Trading Membership upon amalgamation of the Trading Member company with a Non Trading Member company.

Explanation II

For the purpose of sub-clauses (iii) and (iv) above, the term "loss of control in management" means the loss of the right to appoint majority of the directors or to control the management or policy decision exercisable by person or persons acting individually or in concert, directly or indirectly including by virtue of their shareholding or management rights or shareholders agreements or voting agreements or in any other manner.

(f) For the purpose of the clauses (b) to (e), the term 'Trading Member' shall to the extent applicable include a partner of a Trading Member firm or a shareholder of a Trading Member company. The term successor(s) shall to the extent applicable, includes successor(s) of a partner of a Trading Member firm or successor(s) of a shareholder of a Trading Member company.

(g) Without prejudice to any other provision of the Rules, the Trading Membership may be suspended, for such period as the relevant authority may deem fit, in the following circumstances:

- (i) upon the individual Trading Member or partner of a Trading Member firm or a shareholder of a Trading Member company, in the opinion of the relevant authority, being rendered incompetent to carry on his business on account of physical disability;
- (ii) upon the mental disability of the individual Trading Member or a partner of a Trading Member firm provided the partner holds at least 51% of share in the profits & losses of and/or at least 51% of share in the capital of such firm or a shareholder of a Trading Member company provided the shareholder is a majority shareholder in such Trading Member company;
- (iii) upon the death of an individual Trading Member or a partner of a Trading Member firm provided the partner holds at least 51% of share in the profits & losses of and/or at least 51% of share in the capital of such firm or a shareholder of a Trading Member company, provided the shareholder is a majority shareholder in such Trading Member company and during the six month period within which successor(s) of such individual Trading Member or partner or shareholder, may nominate person(s) to take up the stake/shares of such deceased individual Trading Member or partner or shareholder;
- (iv) upon the dissolution of a Trading Member firm and during the six month period as referred to in sub clause (v) of clause (d) ; and
- (v) upon any deadlock in the management of a Trading Member firm or Trading Member company, which, in the opinion of the relevant authority will affect the ability of such Trading Member firm or Trading Member company to carry on its business. The Trading Member shall be entitled for an opportunity for representation before the relevant authority, before being suspended under this sub-clause, but the decision of the relevant authority shall be final.

Explanation I

For the purposes of this sub-clause, the term "Deadlock in the Management" means a situation wherein there is a loss of confidence or disagreement among the partners of a Trading Member firm or among the directors/shareholders of a Trading Member company, which, in the opinion of the relevant authority, will affect or is likely to affect the conduct of business by the Trading Member firm or Trading Member company, as the case may be or an equality of vote at a meeting of the directors or shareholders of a Trading Member company.

(h) Without prejudice to any other provision of the Rules, the Trading Membership may be terminated by the relevant authority if an acceptable nomination or realignment, as the case may be, does not take place to the satisfaction of the relevant authority, within the said period of six months.

(i) The nominee(s), successor(s), partners of a Trading Member firm or such other persons, as the case may be shall be entitled for an opportunity for representation before the relevant authority, before being terminated under clause (h) above, but the decision of the relevant authority shall be final.

(j) Subject to such terms and conditions as the relevant authority may prescribe from time to time and to the prior written approval of the relevant authority, conversion of the legal status of a Trading Member may be effected as follows:

- (i) by conversion of an individual Trading Member into a partnership firm/company.
- (ii) by conversion of a Trading Member firm into a company.

(k) The relevant authority may permit the conversion of the legal status of the Trading Member in the following circumstances:

(i) In the case of sub-clause (i) of clause (j), if the individual Trading Member holds and continues to hold at least 51% of the share in the profits/losses and/or at least 51% of share in the capital of the partnership firm, or at least 51% of shareholding / interest in the company, which shall take up the Trading Membership of the Exchange.

(ii) In the case of sub-clause (ii) of clause (j), if the partners holding at least 51% of share in the profits / losses and / or at least 51% of share in the capital of the Trading Member firm hold and continue to hold at least 51% of shareholding / interest in the company which shall take up the Trading Membership of the Exchange.

20. The entitlement slip does not confer any ownership right as a member of the Company. The original of the entitlement slip shall stand deposited with the relevant authority. An authenticated photocopy or duplicate of such entitlement slip shall remain in the possession of the trading member as a proof of the trading membership of the Exchange.

21. A trading member shall not assign, mortgage, pledge, hypothecate or charge his right of membership or any rights or privileges attached thereto and no such attempted assignment mortgage, pledge hypothecation or charge shall be effective as against the Exchange for any purpose, nor shall any right or interest in any trading membership other than the personal right or interest of the trading member therein be recognised by the Exchange. The relevant authority shall expel any trading member of the Exchange who acts or attempts to act in violation of the provisions of this Rule.

Partnership

22. No Trading member shall form a partnership or admit a new partner to an existing partnership or make any change in the name of an existing partnership without intimation and prior approval of the relevant authority in such form and manner and subject to such requirements as the relevant authority may specify from time to time; these requirements may inter alia, include deposits, declarations, guarantee and other conditions to be met by and which may be binding on partners of the firm who are not trading members.

23. No trading member shall, at the same time, be a partner in more than one partnership firm which is trading member of the Exchange.

24. No trading member who is a partner in any partnership firm shall assign or in any way encumber his interest in such partnership firm.

25. The partnership firm shall register with the Income Tax authorities and with the Registrar of Firms and shall produce a proof of such registration to the Exchange.

26. The partners or the firm shall do business only on account of the firm and jointly in the name of the partnership firm.

27. The members of the partnership firm must communicate to the Exchange in writing under the signatures of all the partners or surviving partners any change in such partnership either by dissolution or retirement or death of any partner or partners.

28. Any notice of the Exchange intimating dissolution of a partnership shall contain a statement as to who undertakes the responsibility of settling all outstanding contracts and liabilities of the dissolved partnership firm but that shall not be deemed to absolve the other partner or partners of their responsibility for such outstanding contracts and liabilities.

Termination of membership

29. Any trading member may cease to be a member, if one or more apply :

- (a) By resignation;
- (b) By Death;
- (c) By expulsion in accordance with the provisions contained in the Bye Laws, Rules and Regulations;
- (d) By being declared a defaulter in accordance with the Bye Laws, Rules and Regulations of the Exchange;
- (e) By dissolution in case of partnership firm;
- (f) By winding up or dissolution of such company in case of a limited company.

Resignation

29. (a) A trading member who intends to resign from the trading membership of the Exchange shall intimate to the Exchange a written notice to that effect which shall be displayed on the quotation system.

(b) Any member of the Exchange objecting to any such resignation shall communicate the grounds of his objection to the relevant authority by letter within such period as may be specified by the relevant authority from time to time.

(c) The relevant authority may accept the resignation of a member either unconditionally or on such conditions as it may think fit or may refuse to accept such resignation and in particular may, refuse to accept such resignation until it is satisfied that all outstanding transactions with such member have been settled.

Death

30. On the death of a member, his legal representatives and authorised representatives, if any, shall communicate due intimation thereof to the relevant authority in writing.

Failure to pay Charges

31. Save as otherwise provided in the Bye Laws, Rules and Regulations of the Exchange if a member fails to pay his annual subscription, fees, charges or other monies which may be due by him to the Exchange or to the Clearing House

within such time as the relevant authority may prescribe from time to time after notice in writing has been served upon him by the Exchange, he may be suspended by the relevant authority until he makes payment and if within a further period of fifteen days he fails to make such payment, he may be expelled by the relevant authority.

Continued Admittance

32. The relevant authority shall from time to time prescribe conditions and requirements for continued admittance to trading membership which may, inter alia, include maintenance of minimum net worth and capital adequacy. The trading membership of any persons who fails to meet these requirements shall be liable to be terminated.

Readmission of Defaulters

33. A trading member's right of membership shall lapse and vest with the Exchange immediately he is declared a defaulter. The member who is declared a defaulter shall forfeit all his rights and privileges as member of the Exchange, including any right to use of or any claim upon or any interest in any property or funds of the Exchange, if any.

34. The relevant authority may readmit a defaulter as a trading member subject to the provisions as may be prescribed by the relevant authority from time to time.

35. The relevant authority may readmit only such defaulter who in its opinion :

- (a) Has paid up all dues to the Exchange, other trading members and Non-member clients;
- (b) Has no insolvency proceedings against him in a Court or has not been declared insolvent by any Court;
- (c) Has defaulted owing to the default of principals whom he might have reasonably expected to be good for their commitments;
- (d) Has not been guilty of bad faith or breach of the Bye Laws, Rules and Regulations of the Exchange;
- (e) Has been irreproachable in his general conduct.

PART - (B) CLEARING MEMBERSHIP

1. MULTIPLE CATEGORY

The rights, privileges duties and responsibilities of a Clearing Member shall be subject to and in accordance with the Rules, Bye Laws and Regulations of the Exchange. The relevant authority may define and admit more than one category of Clearing Members and may specify different norms including eligibility, admission and cessation of membership.

2. ADMISSION AND FEES

(1) The relevant authority may specify different categories of Clearing Members and requirements regarding qualification, net worth, infrastructure and other relevant norms for each such category.

(2) The relevant authority may specify pre-requisites, conditions, formats and procedures for application for admission, termination, re-admission, etc. of Clearing Members of the Exchange. The relevant authority may, at its absolute discretion, refuse permission to any applicant to be admitted as Clearing Member.

(3) Such fees, security deposit, contribution and other money as are specified by the relevant authority would be payable on or before admission as Clearing Member and for continued appointment thereof.

3. ELIGIBILITY

(1) The following persons shall be eligible to become Clearing Members of the Exchange:

- (a) Individuals;
- (b) Registered Firms;
- (c) Bodies corporate; and
- (d) Companies as defined in the Companies Act, 1956

(2) No person shall be admitted as a Clearing Member if such proposed member:

- (a) is an individual who has not completed 21 years of age;
- (b) has been adjudged bankrupt or a receiving order in bankruptcy has been made against the person or the person has been proved to be insolvent even though he has obtained his final discharge;

- (c) has compounded with his creditors for less than full discharge of debts;
- (d) has been convicted of an offence involving a fraud or dishonesty;
- (e) is a body corporate which has committed any act which renders it liable to be wound up under the provisions of the law;
- (f) is a body corporate which has had a provisional liquidator or receiver or official liquidator appointed to the person;
- (g) has been at any time expelled or declared a defaulter by any other commodity / stock exchange or Clearing House;
- (h) has been previously refused admission to Clearing Membership unless the period of one year has elapsed since the date of rejection;

4. ADDITIONAL ELIGIBILITY CRITERIA

No person shall be eligible to be admitted to the Clearing Membership unless the person satisfies such additional eligibility criteria as the Board or relevant authority may prescribe from time to time.

Provided however that the relevant authority may waive compliance with any or all of the admission conditions and at its discretion waive the requirements set out as above, if it is of the opinion that the person seeking admission is considered by the relevant authority to be otherwise qualified to be admitted as a Clearing Member by reason of his means, position, integrity, knowledge and experience of business in Commodities.

5. ADMISSION

(1) Any person desirous of becoming a Clearing Member shall apply to the Exchange for admission to the Clearing Membership of the Exchange. Every application shall be dealt with by the relevant authority which shall be entitled to admit or reject such applications at its discretion.

(2) The application for admission of Clearing Members shall be made in such formats as may be specified by the relevant authority from time to time.

(3) The application shall have to be submitted along with such fees, security deposit and other monies in such form and in such manner as may be specified by the relevant authority from time to time.

(4) The applicant shall have to furnish such declarations, undertakings, certificates, confirmations and such other documents or papers as may be specified from time to time by the relevant authority.

(5) The relevant authority shall have the right to call upon the applicant to pay such fees or deposit such additional security in cash or kind, deposit or contribution to Trade Guarantee Fund and any other fund that may be maintained by Exchange from time to time, to furnish any additional guarantee or to require contribution to computerization fund, training fund or fee, if any, as the relevant authority may prescribe from time to time.

(6) The relevant authority may provisionally admit the applicant to Clearing Membership provided that the applicant satisfies the eligibility conditions and other procedures and requirements of application subject to such terms and conditions as may be specified by the relevant authority. Upon the relevant authority being satisfied that all other terms and conditions and other requirements for the Clearing Membership have been complied with, the applicant may be admitted as a Clearing Member. The granting of provisional membership shall not entitle the applicant to any privileges and rights of Clearing Membership.

(7) The relevant authority may at its absolute discretion reject any application for admission without communicating the reason thereof.

(8) If for any reason the application is rejected, the application fee or admission fee, if any, as the case may be or part thereof as may be decided by the relevant authority may at its discretion be refunded to the applicant, without any interest.

(9) The relevant authority may at any time from the date of admission to the Clearing Membership withdraw the admission and expel a Clearing Member if he has in or at the time of his application for admission to membership or during the course of the inquiry made by the relevant authority preceding his admission -

- (a) made any willful misrepresentation; or
- (b) suppressed any material information required of him as to his character and antecedents; or

(c) has directly or indirectly given false particulars or information or made a false declaration.

(10) (a) The membership admission does not confer any ownership right as a member of the Clearing House and shall not be transferable or transmittable except as herein mentioned.

(b) Subject to such terms and conditions as the relevant authority may prescribe from time to time and to the prior written approval of the relevant authority, transfer of the Clearing Membership, may be effected as follows:

- (i) by making nomination under these Rules;
- (ii) by an amalgamation or merger of a Clearing Member company;
- (iii) by takeover of a Clearing Member company;
- (iv) by transfer of the Clearing Membership of a Clearing Member firm to a new firm, in which, all the existing partners are not partners; and
- (v) by two or more Clearing Members / Clearing Member firms coming together to form a new partnership firm/ company.

(c) A Clearing Member or his successor(s) may make a nomination to Clearing Membership. The nomination(s) made by a Clearing Member or successor(s) of a Clearing Member shall be subject to the following conditions, namely:

- (i) The nominee(s) shall, at the time when the nomination becomes effective, be person(s) who shall be qualified to be admitted as Clearing Member(s) of the Exchange;
- (ii) The nominee(s) shall give to the relevant authority his/their unconditional and irrevocable acceptance of his/their nomination;
- (iii) A Clearing Member shall nominate one or more of his successor(s) as per the applicable succession laws. If the Clearing Member has no successor(s) willing to carry on the Clearing Membership, then, the Clearing Member may nominate person(s) other than his successor(s);
- (iv) If the Clearing Member has not nominated any person and is rendered incompetent to carry on his business on the Exchange on account of physical disability, then the Clearing Member may, within a period of six months, make a nomination as per the provisions of sub-clause (iii) above;
- (v) If the Clearing member has not nominated any person, the successor(s) of the Clearing Member may nominate one or more persons from among themselves within six months from the date of the death of the Clearing Member;
- (vi) If the nomination of the Clearing Member is such that it cannot be given effect to by the relevant authority, at the time when the nomination would have become effective, then the successor(s) of such a Clearing Member may nominate any other person(s) within six months from the date on which the nomination would have become effective;
- (vii) If more than one person(s) are nominated by the Clearing Member or the successor(s), then such nominated person(s) shall be required to form a company to carry on the Clearing Membership;
- (viii) A nomination made by a Clearing Member or successor(s) may be revoked with the prior written approval of the relevant authority and subject to such terms and conditions as the relevant authority may prescribe from time to time. No such revocation shall be permitted after the nomination becomes effective; and
- (ix) The nomination shall become effective in the case of a nomination made by a Clearing Member, from the date of his death or physical disability or from the date of approval by the relevant authority, whichever is later and in the case of a nomination made by successor(s), from the date on which such nomination is made or from the date of approval by the relevant authority, whichever is later.

(d) The relevant authority may permit the transfer of Clearing Membership in the following circumstances :-

- (i) death of a Clearing Member;
- (ii) if in the opinion of the relevant authority, the Clearing Member is rendered incompetent to carry on his business on the Exchange on account of physical disability;
- (iii) upon amalgamation or merger of a Clearing Member company;
- (iv) upon takeover of a Clearing Member company; and

- (v) upon the death of or resignation or notice of dissolution by a partner of a Clearing Member firm, and re-alignment, if any, by the partners in such firm or by the partners in such firm and the nominee(s)/successor(s) of the outgoing partner or by the partners in such firm and person(s) other than the nominee(s)/successor(s) of the outgoing partner in a new firm, within a period of six months from the date of such death or resignation or notice of dissolution.

(e) The relevant authority may, while permitting the transfer, prescribe from time to time such transfer fee as it deems fit in the following circumstances, viz,

- (i) Nomination by a Clearing Member of a person other than successor(s) under the applicable laws;
- (ii) Nomination by the successor(s) of a Clearing Member, if the nominee(s) is/are not from amongst the successors;
- (iii) amalgamation or merger of a Clearing Member company with a non Clearing Member company resulting in the loss of majority shareholding and/or control of management by the majority shareholders of the Clearing Member company;
- (iv) takeover of the Clearing Member company by non Clearing Member(s) resulting in the loss of majority shareholding and/or control of management by the majority shareholders of the Clearing Member company; and
- (v) in the case of sub-clause (v) of clause (d), if the person(s) other than the nominee(s)/successor(s) of the outgoing partner hold at least 51% of share in the capital of the new firm.

Explanation I

For the purpose of sub-clauses (iii) and (iv) above, the term "loss of majority shareholding" means a shareholder or a group of shareholders holding 51% or more shares / interest in the Clearing Member company ceases to hold 51% of shares / interest in the Clearing Member company or in the amalgamated company which shall take up Clearing Membership upon amalgamation of the Clearing Member company with a Non Clearing Member company.

Explanation II

For the purpose of sub-clauses (iii) and (iv) above, the term "loss of control in management" means the loss of the right to appoint majority of the directors or to control the management or policy decision exercisable by person or persons acting individually or in concert, directly or indirectly including by virtue of their shareholding or management rights or shareholders agreements or voting agreements or in any other manner.

(f) For the purpose of the clauses (b) to (e), the term 'Clearing Member' shall to the extent applicable include a partner of a Clearing Member firm or a shareholder of a Clearing Member company. The term successor(s) shall to the extent applicable, includes successor(s) of a partner of a Clearing Member firm or successor(s) of a shareholder of a Clearing Member company.

(g) Without prejudice to any other provision of the Rules, the Clearing Membership may be suspended, for such period as the relevant authority may deem fit, in the following circumstances :

- (i) upon the individual Clearing Member or a partner of a Clearing Member firm or a shareholder of a Clearing Member company, in the opinion of the relevant authority, being rendered incompetent to carry on his business on account of physical disability;
- (ii) upon the mental disability of the individual Clearing Member or a partner of a Clearing Member firm provided the partner holds at least 51% of share in the profits & losses of and/or at least 51% of share in the capital of such firm or a shareholder of a Clearing Member company provided the shareholder is a majority shareholder in such Clearing Member company;
- (iii) upon the death of an individual Clearing Member or a partner of a Clearing Member firm provided the partner holds at least 51% of share in the profits & losses of and/or at least 51% of share in the capital of such firm or a shareholder of a Clearing Member company, provided the shareholder is a majority shareholder in such Clearing Member company and during the six month period within which successor(s) of such individual Clearing Member partner or shareholder, may nominate person(s) to take up the stake/shares of such deceased individual Clearing Member or partner or shareholder;
- (iv) upon the dissolution of a Clearing Member firm and during the six month period as referred to in sub clause (v) of clause (d) ; and
- (v) upon any deadlock in the management of a Clearing Member firm or Clearing Member company, which, in the opinion of the relevant authority will affect the ability of such Clearing Member firm or Clearing Member company to carry on its business. The Clearing Member shall be entitled for an opportunity for representation

before the relevant authority, before being suspended under this sub-clause, but the decision of the relevant authority shall be final.

Explanation I

For the purposes of this sub-clause, the term "Deadlock in the Management" means a situation wherein there is a loss of confidence or disagreement among the partners of a Clearing Member firm or among the directors/shareholders of a Clearing Member company, which, in the opinion of the relevant authority, will affect or is likely to affect the conduct of business by the Clearing Member firm or Clearing Member company, as the case may be or an equality of vote at a meeting of the directors or shareholders of a Clearing Member company.

(h) Without prejudice to any other provision of the Rules, the Clearing Membership may be terminated by the relevant authority if an acceptable nomination or realignment, as the case may be, does not take place to the satisfaction of the relevant authority, within the said period of six months.

(i) The nominee(s), successor(s), partners of a Clearing Member firm or such other persons, as the case may be shall be entitled for an opportunity for representation before the relevant authority, before being terminated under clause (h) above, but the decision of the relevant authority shall be final.

(j) Subject to such terms and conditions as the relevant authority may prescribe from time to time and to the prior written approval of the relevant authority, conversion of the legal status of a Clearing Member may be effected as follows:

- (i) by conversion of an individual Clearing Member into a partnership firm/company.
- (ii) by conversion of a Clearing Member firm into a company.

(k) The relevant authority may permit the conversion of the legal status of the Clearing Member in the following circumstances :

- (i) In the case of sub-clause (i) of clause (j), if the individual Clearing Member holds and continues to hold at least 51% of the share in the profits/losses and/or at least 51% of share in the capital of the partnership firm, or at least 51% of shareholding / interest in the company, which shall take up the Clearing membership of the Exchange.
- (ii) In the case of sub-clause (ii) of clause (j), if the partners holding at least 51% of share in the profits / losses and / or at least 51% of share in the capital of the Clearing Member firm hold and continue to hold at least 51% of shareholding / interest in the company which shall take up the Clearing Membership of the Exchange.

(11) A Clearing Member shall not assign, mortgage, pledge, hypothecate or charge his right of membership or any rights or privileges attached thereto nor shall he has the right to give license or grant power of attorney in respect of such rights and privileges and no such attempted assignment, mortgage, pledge, hypothecation or charge or license or power of attorney shall be effective as against the Exchange for any purpose, nor shall any right or interest in any Clearing Membership other than the personal right or interest of the Clearing Member therein be recognized by the Exchange. The relevant authority may suspend any Clearing Member of the Exchange who acts or attempts to act in violation of the provisions of this rule or take any other disciplinary action as it may deem fit.

6. CONDITIONS

(1) Clearing Members shall adhere to the Rules, Bye Laws and Regulations and shall comply with such operational parameters, rulings, notices, guidelines and instructions of the relevant authority as may be applicable.

(2) All contracts issued for admitted deals shall be in accordance with and subject to Rules, Bye Laws and Regulations of the Exchange.

(3) Clearing Members shall furnish declarations, undertakings, confirmation and such other documents and papers relating to such matters and in such forms as may be specified by the relevant authority from time to time.

(4) Clearing Members shall furnish to the Exchange, within such time as may be specified, an annual Auditors' Certificate certifying that specified requirements as may be specified by the relevant authority from time to time pertaining to their operations have been complied with.

(5) Clearing Members shall furnish such information and periodic returns pertaining to their operations as may be required by the relevant authority from time to time.

(6) Clearing Members shall furnish to the Exchange such audited and/or unaudited financial or qualitative information and statements and in such manner as may be required by the relevant authority from time to time.

(7) Clearing Members shall comply with such requirements as may be specified by the relevant authority from time to time with regard to advertisements, booklets and issue of circulars in connection with their activities as Clearing Members.

(8) Clearing Members shall extend full cooperation and furnish such information and explanation and in such manner as may be required by the relevant authority or authorized person of the Exchange for inspection or audit or in regard to any dealings, settlement, accounting and/or other related matters.

7. PARTNERSHIPS

(1) No Clearing Member shall form a partnership or admit a new partner to an existing partnership or make any change in the name of an existing partnership without intimation and prior approval of the relevant authority in such form and manner and subject to such requirements as the relevant authority may specify from time to time; these requirements may, inter alia, include deposits, declarations, guarantees and other conditions to be met by and which may be binding on all partners.

(2) No Clearing Member shall, at the same time, be a partner in more than one partnership firm which is a Clearing Member of the Exchange.

(3) No Clearing Member who is a partner in any partnership firm shall assign or in any way encumber his interest in such partnership firm.

(4) The partnership firm shall register with such authorities as may be required under relevant laws and shall produce proof of such registration to the Exchange.

(5) The partners of the firm shall do business only on account of the firm and jointly in the name of the partnership firm. No single partner or group of partners is entitled to any rights and privileges of Clearing Membership independent from that of their partnership firm.

(6) The partners of the partnership firm must communicate to the Exchange in writing under the signatures of all the partners or surviving partners any change in such partnership either by dissolution or retirement or death of any partner or partners.

(7) Any notice to the Exchange intimating dissolution of a partnership shall contain a statement as to who undertakes the responsibility of settling all outstanding contracts and liabilities of the dissolved partnership firm but that shall not be deemed to absolve the other partner or partners of his or their responsibility for such outstanding contracts and liabilities.

8. TERMINATION OF MEMBERSHIP

(1) Any Clearing Member may cease to be a member, if one or more apply:

- (a) by resignation;
- (b) by death;
- (c) by expulsion in accordance with the provisions contained in the Bye Laws, Rules and regulations;
- (d) by being declared a defaulter in accordance with the Bye Laws, Rules and Regulations ;
- (e) by dissolution in case of partnership firm;
- (f) by winding up or dissolution in the case of a limited company;
- (g) by ceasing to be a trading member on one or more exchanges of which he is a member in accordance with the provisions contained in the Rules, Byelaws and Regulations of the exchange.

(2) The termination of Clearing Membership shall not in any way absolve the Clearing Member from any obligations and liabilities incurred by the Clearing Member prior to such termination.

9. RESIGNATION

(1) A Clearing Member who intends to resign from the Clearing Membership of the Exchange shall intimate to the Exchange a written notice to that effect.

(2) Any Clearing Member objecting to any such resignation shall communicate the grounds of his objection to the relevant authority by letter within such period as may be specified by the relevant authority from time to time.

(3) The relevant authority may accept the resignation of a Clearing Member either unconditionally or on such conditions as it may think fit or may refuse to accept such resignation and in particular may refuse to accept such resignation until it is satisfied that all outstanding transactions with such Clearing Member have been settled.

10. DEATH

On death of a Clearing Member, his legal representatives and authorized representatives, if any, shall communicate due intimation thereof to the relevant authority in writing immediately and all future activities of the Clearing Member shall cease immediately except so far as it pertains to past obligations prior to his death.

11. FAILURE TO PAY CHARGES

Save as otherwise provided in the Bye Laws, Rules and Regulations if a member fails to pay his annual subscription, fees, deposit or contribution to Trade Guarantee Fund, fines, penalties, other charges or other monies which may be due by him to the Exchange within such time as the relevant authority may prescribe from time to time after notice in writing has been served upon him by the Exchange, he may be suspended by the relevant authority until he makes payment and if within a further period of time as may be specified from time to time, he fails to make such payment, he may be declared a defaulter or may be expelled by the relevant authority.

12. CONTINUED ADMITTANCE

The relevant authority shall from time to time prescribe conditions and requirements for continued admittance to Clearing Membership which may, inter alia, include maintenance deposit or contribution to Trade Guarantee Fund, minimum net worth and capital adequacy. The Clearing Membership of any person who fails to meet these requirements shall be liable to be terminated.

13. RE-ADMISSION OF DEFAULTERS

(1) A Clearing Member's right of membership shall lapse and vest with the Exchange immediately he is declared a defaulter. The Clearing Member who is declared a defaulter shall forfeit all his rights and privileges as a Clearing Member, including any right to use of or any claim upon or any interest in any property or funds of the Clearing Member with the Exchange.

(2) The relevant authority reserves the right to re-admit a defaulting member and it may re-admit a defaulter as a Clearing Member subject to the provisions, terms and conditions as may be specified by the relevant authority from time to time.

(3) The relevant authority may readmit only such defaulter who in its opinion:

- (a) has paid up all dues to the Exchange, other Clearing Members and Non - Member Clients;
- (b) has no insolvency proceedings against him in a Court or has not been declared insolvent by any Court;
- (c) has defaulted owing to the default of principals whom he might have reasonably expected to be good for their commitments;
- (d) has not been guilty of bad faith or breach of the Bye Laws, Rules and Regulations ; (e) has been irreproachable in his general conduct.

CHAPTER: 4 DISCIPLINARY PROCEEDINGS, PENALTIES, SUSPENSION AND EXPULSION

Disciplinary Jurisdiction

1. The relevant authority may expel or suspend and/or fine under censure and/or warn and/or withdraw any of the membership rights of a Exchange member if it be guilty of contravention, non-compliance, disobedience, disregard or evasion of any of the Bye Laws, Rules and Regulations of the Exchange or of any resolutions, orders, notices, directions or decisions or rulings of the Exchange or the relevant authority or of any other Committee or officer of the Exchange authorised in that behalf or of any conduct, proceeding or method of business which the relevant authority in its absolute discretion deems dishonourable, disgraceful or unbecoming a trade member of the Exchange or inconsistent with just and equitable principles of trade or detrimental to the interests, good name or welfare of the Exchange or prejudicial or subversive to its objects and purposes.

Penalty for Misconduct, Unbusinesslike Conduct and Unprofessional Conduct

2. In particular and without in any way limited or prejudicing the generality of the provisions in clause (1) a Exchange member shall be liable to expulsion or suspension or withdrawal of all or any of its membership rights and/or to payment of a fine and/or to be censured, reprimanded or warned for any misconduct, unbusinesslike conduct or unprofessional conduct in the sense of the provision in that behalf contained herein.

Misconduct

3. A Exchange member shall be deemed guilty of misconduct for any of the following or similar acts or omissions namely :

- (a) Fraud : If it is convicted of a criminal offense or commits fraud or a fraudulent act which in the opinion of the relevant authority renders it unfit to be a Exchange member;
- (b) Violation : If it has violated provisions of any statute governing the activities, business and operations of the Exchange, Exchange members and commodities business in general;
- (c) Improper conduct : If in the opinion of the relevant authority it is guilty of dishonourable or disgraceful or disorderly or improper conduct on the Exchange or of willfully obstructing the business of the Exchange.
- (d) Breach of Rules, Bye Laws and Regulations : If it shields or assists or omits to report any Exchange member whom it has known to have committed a breach or evasion of any Rule, Bye-law and Regulation of the Exchange or of any resolution, order, notice or direction thereunder of the relevant authority or of any Committee or officer or the Exchange authorised in that behalf;
- (e) Failure to comply with Resolutions : If it contravenes or refuses or fails to comply with or abide by any resolution, order, notice, direction, decision or ruling of the relevant authority or of any Committee or officer of the Exchange or other person authorised in that behalf under the Bye-laws, Rules and Regulations of Exchange;
- (f) Failure to submit to or abide by Arbitration : If it neglects or fails or refuses to submit to arbitration or to abide by or carry out any award, decision or order of the relevant authority or the Relevant Authority or the arbitrators made in connection with a reference under the Bye Laws, Rules and Regulations of the Exchange;
- (g) Failure to testify or give information : If it neglects or fails or refuses to submit to the relevant authority or to a Committee or an officer of the Exchange authorised in that behalf, such books, correspondence, documents and papers or any part thereof as may be required to be produced or to appeal and testify before or cause any of its partners, attorneys, agents, authorised representatives or employees to appear and testify before the relevant authority or such Committee or officer of the Exchange or other person authorised in that behalf;
- (h) Failure to submit Special Returns : If it neglects or fails or refuses to submit to the relevant authority within the time notified in that behalf special returns in such form as the relevant authority may from time to time prescribe together with such other information as the relevant authority may require whenever circumstances arise which in the opinion of the relevant authority make it desirable that such special returns or information should be furnished by any or all the Exchange members;
- (i) Failure to submit Audited Accounts : If it neglects or fails or refuses to submit its audited accounts to the Exchange within such time as may be prescribed by the relevant authority from time to time.
- (j) Failure to compare or submit accounts with Defaulter : If it neglects or fails to compare its accounts with the Relevant Authority or to submit to it a statement of its accounts with a defaulter or a certificate that it has no such account or if it makes a false or misleading statement therein;
- (k) False or misleading Returns : If it neglects or fails or refuses to submit or makes any false or misleading statement in its clearing forms or returns required to be submitted to the Exchange under the Bye Laws, Rules and Regulations.
- (l) Vexatious complaints : If it or its agent brings before the relevant authority or a Committee or an officer of the Exchange or other person authorised in that behalf a charge, complaint or suit which in the opinion of the relevant authority is frivolous, vexatious or malicious;
- (m) Failure to pay dues and fees : If it fails to pay its subscription, fees, arbitration charges or any other money which may be due by it or any fine or penalty imposed on it.

Unbusinesslike Conduct

4. A Exchange member shall be deemed guilty of unbusinesslike conduct for any of the following or similar acts or omissions namely;

- (a) Fictitious Names : if it transacts its own business or the business of its Non-member client in fictitious names;
- (b) Fictitious Dealings : if it makes a fictitious transaction or gives an order for the purchase or sale of commodities the execution of which would involve no change of ownership or executes such an order with knowledge of its character;
- (c) Circulation of rumours : If it, in any manner, circulates or causes to be circulated, any rumours;

- (d) **Prejudicial Business** : If it makes or assists in making or with such knowledge is a party to or assists in carrying out any plan or scheme for the making of any purchases or sales or offers of purchase or sale of commodities for the purpose of upsetting the equilibrium of the market or bringing about a condition in which prices will not fairly reflect market values;
- (e) **Market Manipulation and Rigging** : If it, directly or indirectly, alone or with other persons, effects series of transactions in any commodity to create actual or apparent active trading in such commodity or raising or depressing the prices of such commodity for the purpose of inducing purchase or sale of such commodity by others.
- (f) **Unwarrantable Business** : If it engages in reckless or unwarrantable or unbusinesslike dealings in the market or effects purchases or sales for its Non-member client's account or for any account in which it is directly or indirectly interested, which purchases or sales are excessive in view of its Non-member client's or his own means and financial resources or in view of the market for such commodity;
- (g) **Compromise** : If it connives at a private failure of a Exchange member or accepts less than a full and bona fide money payment in settlement of a debt due by a Exchange member arising out of a transaction in commodities;
- (h) **Dishonoured Cheque** : If it issues to any other Exchange member or to its Non-member clients a cheque which is dishonoured on presentation for whatever reasons;
- (i) **Failure to carry out transactions with Non-member clients** : If it falls in the opinion of the relevant authority to carry out its committed transactions with its Non-member clients;

Unprofessional Conduct

5. A Exchange member shall be deemed guilty of unprofessional conduct for any of the following or similar acts or omissions namely :

- (a) **Business in Commodities in which dealings not permitted** : If it enters into dealings in commodities in which dealings are not permitted;
- (b) **Business for Defaulting Non-member client** : If it deals or transacts business directly or indirectly or executes an order for a Non-member client who has within its knowledge failed to carry out engagements relating to commodities and is in default to another Exchange member unless such Non-member client shall have made a satisfactory arrangement with the Exchange member who is its creditor;
- (c) **Business for Insolvent** : If without first obtaining the consent of the relevant authority it directly or indirectly is interested in or associated in business with or transacts any business with or for any individual who has been bankrupt or insolvent even though such individual shall have obtained his final discharge from an Insolvency Court;
- (d) **Business without permission when under suspension** : If without the permission of the relevant authority it does business on its own account or on account of a principal with or through a Exchange member during the period it is required by the relevant authority to suspend business on the Exchange;
- (e) **Business for or with suspended, expelled and defaulter Exchange members** : If without the special permission of the relevant authority it shares brokerage with or carries on business or makes any deal for or with any Exchange member who has been suspended, expelled or declared as defaulter;
- (f) **Business for Employees of other Exchange members** : If it transacts business directly or indirectly for or with or executes an order for a authorised representative or employee of another Exchange member without the written consent of such employing Exchange member;
- (g) **Business for Exchange Employees** : If it makes a speculative transaction in which an employee of the Exchange is directly or indirectly interest;
- (h) **Advertisement** : If it advertises for business purposes or issue regularly circular or other business communications to persons other than its own Non-member clients, Exchange members, and Banks or publishes pamphlets, circular or any other literature or report or information relating to the commodities markets with its name attached;
- (i) **Evasion Margin Requirements** : If it willfully evades or attempts to evade or assists in evading the margin requirements prescribed in these Bye Laws and Regulations;
- (j) **Brokerage Charge** : If it willfully deviates from or evades or attempts to evade the Bye Laws and Regulations relating to charging and sharing of brokerage.

Exchange member's responsibility for Partners, Agents and Employees

6. A Exchange member shall be fully responsible for the acts and omissions of its authorised officials, attorneys, agents, authorised representatives and employees and if any such act or omission be held by the relevant authority to be one which if committed or omitted by the Exchange member would subject it to any of the penalties as provided in the Bye Laws, Rules and Regulations of the Exchange then such Exchange member shall be liable therefore to the same penalty to the same extent as if such act or omission had been done or omitted by itself.

Suspension on failure to provide margin deposit and/or Capital Adequacy requirements

7. The relevant authority shall require a Exchange member to suspend its business when it fails to provide the margin deposit and/or meet capital adequacy norms as provided in these Bye Laws, Rules and Regulations and the suspension of business shall continue until it furnishes the necessary margin deposit or meet capital adequacy requirements. The relevant authority may expel a Exchange member acting in contravention of this provision.

Suspension of Business

8. The relevant authority may require a Exchange member to suspend its business in part or in whole;

- (a) **Prejudicial Business :** When in the opinion of the relevant authority, the Exchange member conducts business in a manner prejudicial to the Exchange by making purchases or sales of commodities or offers to purchase or sell commodities for the purpose of upsetting equilibrium of the market or brining about a condition of demoralisation in which prices will not fairly reflect market values, or
- (b) **Unwarrantable Business :** When in the opinion of the relevant authority it engages in unwarrantable business or effects purchases or sales for its Non-member client's account or for any account in which it is directly or indirectly interested which purchases or sales are excessive in view of its Non-member client's or its own means and financial resources or in view of the market for such commodity, or
- (c) **Unsatisfactory Financial Condition :** When in the opinion of the relevant authority it is in such financial condition that it cannot be permitted to do business with safety to its creditors or the Exchange.

Removal of Suspension

9. The suspension of business under clause (8) above shall continue until the Exchange member has been allowed by the relevant authority to resume business on its paying such deposit or on its doing such act or providing such thing as the relevant authority may require.

Penalty for Contravention

10. A Exchange member who is required to suspend its business shall be expelled by the relevant authority if he acts in contravention of this provision.

Exchange members and others to testify and give information

11. A Exchange member shall appear and testify before and cause its partners, attorneys, agents, authorised representatives and employees to appear and testify before the relevant authority or before other Committee(s) or an officer of the Exchange authorised in that behalf and shall produce before the relevant authority or before other Committee(s) or an officer of the Exchange authorised in that behalf, such books, correspondence, documents, papers and records or any part thereof which may be in its possession and which may be deemed relevant or material to any matter under inquiry or investigation.

Permission necessary for Legal Representation

12. No person shall have the right to be represented by professional counsel, attorney, advocate or other representative in any investigation or hearing before the relevant authority or any other Committee unless the relevant authority or other Committee so permits.

Explanation before suspension or expulsion

13. A Exchange member shall be entitled to be summoned before the relevant authority and afforded an opportunity for explanation before being suspended or expelled but in all cases the findings of the relevant authority shall be final and conclusive.

Temporary Suspension

14. a) Notwithstanding what is contained in clause (13) herein above if in the opinion of the Managing Director it is necessary to do so, he may, for reasons to be recorded in writing, temporarily suspend a Exchange member, pending completion of the proceedings for suspension under this chapter by the relevant authority, and no notice of hearing shall be required for such temporary suspension and such temporary suspension shall have the same consequences of suspension under this chapter.

- b) A notice to show cause shall be issued to the Exchange member within five working days of such temporary suspension.
- c) Any such temporary suspension may be revoked at the discretion of the Managing Director, for reasons to be recorded in writing, if the Managing Director is satisfied that the circumstances leading to the formalities of opinion of the Managing Director to effect temporary suspension, have ceased to exist or are satisfactorily resolved.
- d) A Exchange member aggrieved by the temporary suspension may appeal to the relevant authority, provided that such appeal shall not automatically suspend the temporary suspension unless otherwise directed by the relevant authority.

Imposition of Penalties

15. The penalty of suspension, withdrawal of all or any of the membership rights, fine, censure or warning may be inflicted singly or conjointly by the relevant authority. The penalty of expulsion may be inflicted by relevant authority.

Predetermination of Penalties

16. The relevant authority shall have the power to pre-determine the penalties, the period of any suspension, the withdrawal of particular membership rights and the amount of any fine that would be imposed on contravention, non-compliance, disobedience, disregard or evasion of any Bye Law, Rules or Regulation of the Exchange or of any resolution, order, notice, direction, decision or ruling there under of the Exchange, the relevant authority or of any other Committee or officer of the Exchange authorised in that behalf.

Commutation

17. Subject to the provision of the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 relevant authority in its discretion may in any case suspend a Exchange member in lieu of the penalty of expulsion or may withdraw all or any of the membership rights or impose a fine in lieu of the penalty of suspension or expulsion and may direct that the guilty Exchange member be censured or warned or may reduce or remit any such penalty on such terms and conditions as it deems fair and equitable.

Reconsideration / Review

18. Subject to the provisions of the Forward Contract (Regulation) Act, 1952 the relevant authority may of its own motion or on appeal by the Exchange member concerned reconsider and may rescind, revoke or modify its resolution withdrawing all or any of the membership rights or fining, censuring or warning any Exchange member. In a like manner the relevant authority may rescind, revoke or modify its resolution expelling or suspending any Exchange member.

Failure to pay fines and penalties

19. If a Exchange member fails to pay any fine or penalty imposed in it within such period as prescribed from time to time by the relevant authority after notice in writing has been served on it by the Exchange it may be suspended by the relevant authority until it makes payment and if within a further period as prescribed from time to time it fails to make such payment it may be expelled by the relevant authority.

Consequence of Suspension

20. The suspension of a Exchange member shall have the following consequences namely:

- (a) Suspension of Membership Rights : The suspended Exchange member shall during the terms of its suspension be deprived of and excluded from all the rights and privileges of membership, but it may be proceeded against by the relevant authority for any offense committed by it either before or after its suspension and the relevant authority shall not be debarred from taking cognizance of and adjudicating on or dealing with any claim made against it by other Exchange members;
- (b) Rights of creditors unimpaired : The suspension shall not affect the rights of the Exchange members who are creditors of the suspended Exchange member;
- (c) Fulfillment of Contracts : The suspended Exchange member shall be bound to fulfill contracts outstanding at the time of its suspension;
- (d) Further business prohibited : The suspended Exchange member shall not during the terms of its suspension make any trade or transact any business with or through a Exchange member provided that it may with the permission of the relevant authority close with or through Exchange member the transactions outstanding at the time of its suspension;
- (e) Exchange members not to deal : No Exchange member shall transact business for or with or share brokerage with a suspended Exchange member during the terms of its suspension except with the previous permission of the relevant authority.

Consequences of Expulsion

21. The expulsion of a Exchange member shall have the following consequences namely;
- (a) Exchange membership Rights forfeited : The expelled Exchange member shall forfeit to the Exchange its right of Exchange membership and all rights and privileges as a Exchange member of the Exchange including any right to the use of or any claim upon or any interest in any property or funds of the Exchange but any liability of any such Exchange member to the Exchange or to any Exchange member of the Exchange shall continue and remain unaffected its expulsion;
 - (b) Office vacated : The expulsion shall create a vacancy in any office or position held by the expelled Exchange member;
 - (c) Rights of Creditors unimpaired : The expulsion shall not affect the rights of the Exchange members who are creditors of the expelled Exchange member;
 - (d) Fulfillment of Contracts : The expelled Exchange member shall be bound to fulfill transactions at the time of his expulsion and it may with the permission of the relevant authority close such outstanding transactions with or through a Exchange member;
 - (e) Exchange members not to deal : No Exchange member shall transact business for or with or share brokerage with the expelled Exchange member except with the previous permission of the relevant authority.
 - (f) Consequences of declaration of defaulter to follow : The provisions of Chapter XII and Chapter XIII of the Bye-laws pertaining to default and protection fund respectively, shall become applicable to the Exchange Member expelled from the Exchange as if such Exchange Members has been declared a defaulter.

Expulsion rules to Apply

22. When a Exchange member ceases to be such under the provisions of these Bye Laws otherwise than by death, default or resignation it shall be as if such Exchange member has been expelled by the relevant authority and in that event all the provisions relating to expulsion contained in these Rules shall apply to such Exchange member in all respects.

Suspension of Business

23. (a) The relevant authority shall require a Exchange member to suspend its business when it fails to maintain or provide further commodity as prescribed in these Bye Laws and Regulations and the suspension shall continue until it pays the necessary amount by way of commodity.
- (b) Penalty for Contravention : A Exchange member who is required to suspend its business under sub-clause (a) shall be expelled by the relevant authority if it acts in contravention of the provisions of these Bye Laws.

Notice of Penalty and suspension of Business

24. Notice shall be given to the Exchange member concerned and to the Exchange members in general by a notice on the quotation system of the Exchange of the expulsion or suspension or default of or of the suspension of business by a Exchange member or of any other penalty imposed on it or on its partners, attorneys, agents, authorised representatives or other employees. The relevant authority may in its absolute discretion and in such manner as it thinks fit notify or cause to be notified to the Exchange members of the Exchange or to the public that any person who is named in such notification has been expelled, suspended, penalised or declared a defaulter or has suspended its business or ceased to be a Exchange member. No action or other proceedings shall in any circumstances be maintainable by such person against the Exchange or the relevant authority or any officer or employee of the Exchange for the publication or circulation such notification and the application for Exchange membership or the application for registration as the constituted attorney or authorised representative or by the person concerned shall operate as license and this Bye Laws, Rules and Regulations shall operate as leave to print, publish or circulate such advertisement or notification and be pleadable accordingly.